



Alcalá, 63  
28014 – Madrid

+34 915 624 030  
[www.mazars.es](http://www.mazars.es)

## **CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, Entidad de Previsión Social Voluntaria**

### **Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión del  
ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

Oficinas en: Alicante, Barcelona, Bilbao, Madrid, Málaga, Valencia, Vigo

Mazars Auditores, S.L.P. Domicilio Social: C/Diputació, 260 - 08007 Barcelona  
Registro Mercantil de Barcelona, Tomo 30.734, Folio 212, Hoja B-180111, Inscripción 1ª, N.I.F. B-61622262  
Inscrita con el número S1189 en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC)

## Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A la Asamblea General de Socios de **CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, Entidad de Previsión Social Voluntaria** (en adelante, la Entidad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 1 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

## Valoración de las inversiones financieras

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, Entidad de Previsión Social Voluntaria** es una entidad sin ánimo de lucro y de carácter voluntario constituida con el objeto social de poner en práctica la Previsión Social Voluntaria en favor de aquellas personas o colectivos de personas pertenecientes a empresas o entidades que deseen adherirse. Para ello, tiene constituidas provisiones técnicas que representan los resultados acumulados por la Entidad atribuibles a los partícipes y las aportaciones recibidas de los asociados, deducidas las prestaciones y rescates pagados a los mismos. El importe de las provisiones técnicas coincide con el valor liquidativo de los activos y pasivos de los planes de previsión que integran la Entidad, por lo que los activos en los que invierte la Entidad y su valoración son el elemento clave en el cálculo de las provisiones técnicas.

En la Nota 4 de la memoria adjunta, se describen las normas de valoración aplicadas a las inversiones financieras y en la Nota 10 se detalla la composición de la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2022.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, obtener conocimiento de los procedimientos, metodología y criterios de valoración aplicados por la Entidad para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros al objeto de considerar si son adecuados o no, si se corresponden con la normativa contable y si los mismos se han aplicado de manera uniforme.

Adicionalmente, hemos comprobado la valoración de los instrumentos financieros que componen la cartera de cada uno de los planes de previsión que se integran en la Entidad a 31 de diciembre de 2022, recalculando o verificando los cálculos realizados por la Entidad, y contrastando dichos valores con valores fiables de mercado a la fecha de valoración. Asimismo, hemos obtenido confirmación de la entidad depositaria y de las entidades financieras sobre los valores en cartera y los saldos mantenidos en cuentas corrientes a 31 de diciembre de 2022 y hemos revisado a esa fecha las conciliaciones bancarias realizadas por la Entidad.

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022 cuya formulación es responsabilidad de **los miembros de la Junta de Gobierno de la Entidad** y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

## Responsabilidad de los miembros de la Junta de Gobierno en relación con las cuentas anuales

Los miembros de la Junta de Gobierno son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los miembros de la Junta de Gobierno son responsables de la valoración de la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los miembros de la Junta de Gobierno tienen intención de liquidar la Entidad de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa realista.

## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los miembros de la Junta de Gobierno.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los miembros de la Junta de Gobierno, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los miembros de la Junta de Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los miembros de la Junta de Gobierno de la Entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.



MAZARS AUDITORES, S.L.P

2023 Núm. 01/23/03350  
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

Madrid, 12 de abril de 2023

MAZARS AUDITORES, S.L.P.  
ROAC N° S1189

Enrique Sánchez Rodríguez  
ROAC N° 17.881

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL,  
Entidad de Previsión Social Voluntaria**

**1. CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO  
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

**BALANCE –ACTIVO- AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

| ACTIVO<br>(Expresado en euros)   | 31/12/2022           | 31/12/2021           |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>A-1) EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES (Nota 10)</b>   | <b>838.356,19</b>    | <b>645.879,39</b>    |
| Bancos e Instituciones Crédito c/c vista   | 838.356,19           | 645.879,39           |
| Inversiones a corto plazo de gran liquidez   | -                    | -                    |
| <b>A-2) ACTIVOS FINANCIEROS PARA NEGOCIAR</b>  | -                    | -                    |
| <b>A-3) OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS<br/>EN LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (Nota 10)</b> | <b>26.470.687,61</b> | <b>23.685.181,51</b> |
| I. Instrumentos de patrimonio  | 25.220.516,59        | 22.432.870,33        |
| II. Valores representativos de deuda   | 1.250.171,02         | 1.252.311,18         |
| <b>A-4) ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>  | -                    | -                    |
| <b>A-5) PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR</b>  | <b>214.576,74</b>    | <b>83.013,05</b>     |
| III. Depósitos en entidades de crédito (Nota 10)   | -                    | -                    |
| IX. Otros créditos (Nota 10)   | 214.576,74           | 83.013,05            |
| 1. Créditos con las Administraciones Públicas (Nota 13)  | 165.048,68           | 56.868,59            |
| 2. Resto de créditos   | 49.528,06            | 26.144,46            |
| <b>A-6) INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO</b>  | -                    | -                    |
| <b>A-7) DERIVADOS DE COBERTURA</b>   | -                    | -                    |
| <b>A-8) PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>  | -                    | -                    |
| <b>A-9) INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>  | -                    | -                    |
| <b>A-10) INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>   | -                    | -                    |
| <b>A-12) ACTIVOS FISCALES</b>  | -                    | -                    |
| <b>A-11) PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS (Nota 10)</b>  | -                    | -                    |
| <b>A-12) ACTIVOS FISCALES</b>  | -                    | -                    |
| <b>A-13) OTROS ACTIVOS</b>   | <b>(1.740,62)</b>    | <b>(911,07)</b>      |
| III. Periodificaciones (Nota 14)   | (1.740,62)           | (911,07)             |
| <b>A-14) ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>  | -                    | -                    |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>27.521.879,92</b> | <b>24.413.162,88</b> |

(\*) Los datos del ejercicio 2021 se presentan a efectos comparativos

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

**BALANCE –PASIVO Y PATRIMONIO NETO- AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO<br>(Expresado en euros)   | 31/12/2022           | 31/12/2021           |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>A-1) PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR</b>   | -                    | -                    |
| <b>A-2) OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE<br/>CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>                            | -                    | -                    |
| <b>A-3) DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR (Nota 15)</b>   | <b>200.090,34</b>    | <b>108.304,45</b>    |
| IX. Otras deudas   | 200.090,34           | 108.304,45           |
| 1. Deudas con las Administraciones Públicas  | 128.975,64           | 0,00                 |
| 3. Resto de otras deudas   | 71.114,70            | 108.304,45           |
| <b>A-4) DERIVADOS DE COBERTURA</b>   | -                    | -                    |
| <b>A-5) PROVISIONES TÉCNICAS (Nota 17)</b>   | <b>27.271.694,73</b> | <b>24.254.856,00</b> |
| III. Provisión por operaciones de la actividad de previsión social   | 27.271.694,73        | 24.254.856,00        |
| 3. Provisión matemática  | -                    | -                    |
| 4. Provisiones afectas a planes de previsión de aportación<br>definida en los que el socio asume el riesgo de la inversión | 27.271.694,73        | 24.254.856,00        |
| <b>A-6) PROVISIONES NO TÉCNICAS</b>  | -                    | -                    |
| <b>A-7) PASIVOS FISCALES</b>   | -                    | -                    |
| <b>A-8) RESTO DE PASIVOS</b>   | -                    | -                    |
| <b>A-9) PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS<br/>PARA LA VENTA</b>  | -                    | -                    |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>27.471.785,07</b> | <b>24.363.160,45</b> |
| <b>B-1) FONDOS PROPIOS</b>   | <b>50.094,85</b>     | <b>50.002,43</b>     |
| I. Fondo Mutua (Nota 11)   | 50.000,00            | 50.000,00            |
| III. Reservas  | 2,43                 | 2,43                 |
| V. Resultados de ejercicios anteriores   | -                    | 2,00                 |
| VII. Resultado del ejercicio   | 92,42                | (2,00)               |
| <b>B-2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>   | -                    | -                    |
| <b>B-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>   | -                    | -                    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>   | <b>50.094,85</b>     | <b>50.002,43</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>  | <b>27.521.879,92</b> | <b>24.413.162,88</b> |

(\*) Los datos del ejercicio 2021 se presentan a efectos comparativos



**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS<br>(Expresado en euros)   | Euros<br>Ejercicio 2022 | Euros<br>Ejercicio 2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>I. CUENTA AFECTA A LAS ACTIVIDADES DE PLANES DE PREVISIÓN DE LAS EPSV</b>                                   |                         |                         |
| <b>I.1 Cuotas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro (Nota 17)</b>   | <b>10.885.198,87</b>    | <b>13.054.487,66</b>    |
| a) Cuotas devengadas   | 10.885.198,87           | 13.054.487,66           |
| a <sub>1</sub> ) Actividad de Previsión Social   | 10.885.198,87           | 13.054.487,66           |
| <b>I.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones</b>  | -                       | -                       |
| <b>I.3 Ingresos de las inversiones afectas a la previsión social de aportación definida (Nota 10)</b>          | <b>28.253.203,11</b>    | <b>14.938.586,95</b>    |
| Ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio  | 463.488,62              | 270.379,45              |
| Ingresos de valores representativos de deudas  | 4.809,85                | 460,34                  |
| Ingresos en inversiones a corto plazo de gran liquidez   | 525,55                  | 0,70                    |
| Beneficios por valoración de instrumentos financieros por su valor razonable                                   | 27.379.714,09           | 14.488.772,68           |
| Otros ingresos financieros   | 6.622,55                | 0,12                    |
| Diferencias positivas de cambio (Nota 12)  | 44.561,65               | 28.519,50               |
| Beneficios en realización de inversiones financieras   | 415,85                  | 16.188,30               |
| Beneficios en productos derivados  | 353.064,95              | 134.265,86              |
| <b>I.4 Otros ingresos técnicos</b>   | -                       | -                       |
| Ingresos excepcionales   | -                       | -                       |
| <b>I.5 Prestaciones del ejercicio, netas de reaseguro (Nota 17)</b>  | <b>(4.718.754,18)</b>   | <b>(4.078.502,71)</b>   |
| a) Prestaciones y gastos pagados   | (4.718.754,18)          | (4.078.502,71)          |
| a <sub>1</sub> ) Actividad de la prevision social  | (4.718.754,18)          | (4.078.502,71)          |
| <b>I.6 Variaciones otras provisiones técnicas netas de reaseguro</b>   | <b>(3.016.838,73)</b>   | <b>(11.666.316,93)</b>  |
| a) Provisión para actividades de los planes de previsión de las EPSVs  | -                       | -                       |
| b) Provisiones afectas a la previsión social de aportación definida  | (3.016.838,73)          | (11.666.316,93)         |
| c) Otras provisiones técnicas  | -                       | -                       |
| <b>I.7. Participación en Beneficios y Externos</b>   | -                       | -                       |
| <b>I.8. Gastos de Explotación Netos (Nota 16)</b>  | <b>(135.386,25)</b>     | <b>(107.237,00)</b>     |
| b) Gastos de administración  | (135.386,25)            | (107.237,00)            |
| Gastos de administración   | (112.170,26)            | (87.327,91)             |
| Gastos imputables a gastos de administración   | (13.534,46)             | (10.205,19)             |
| Servicios exteriores imputables a gastos de administración   | (9.681,53)              | (9.703,90)              |
| <b>I.9. Otros Gastos Técnicos</b>  | -                       | -                       |
| <b>I.10. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones</b>   | -                       | -                       |
| <b>I.11 Gastos de inversiones afectas a la previsión social de aportación definida (Nota 10)</b>               | <b>(31.267.422,82)</b>  | <b>(12.141.017,97)</b>  |
| Gastos de participaciones en instrumentos de patrimonio  | (9.188,56)              | (7.502,31)              |
| Gastos de valores representativos de deuda   | -                       | -                       |
| Gastos en inversiones a corto plazo de gran liquidez   | -                       | -                       |
| Pérdidas por valoración de instrumentos financieros por su valor razonable                                     | (30.574.564,42)         | (11.860.812,07)         |
| Otros gastos financieros   | (4.562,91)              | (6.802,11)              |
| Diferencias negativas de cambio (Nota 12)  | (43.626,74)             | (28.773,67)             |
| Pérdidas en realización de inversiones financieras   | (142.698,37)            | (7.537,28)              |
| Pérdidas en productos derivados  | (492.781,82)            | (229.590,53)            |
| <b>I.12 Subtotal. (Resultado de la cuenta afecta a las Actividades de los Planes de previsión de las EPSV)</b> | -                       | -                       |
| <b>III. CUENTA NO AFECTA A LA ACTIVIDADES DE LA PREVISIÓN SOCIAL</b>   |                         |                         |
| <b>III.1 Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones</b>   |                         |                         |
| b) Ingresos procedentes de las inversiones financieras   | -                       | -                       |
| <b>III.2 Gastos del inmovilizado material y de las inversiones</b>   |                         |                         |
| a) Gastos de inversiones y cuentas financieras   | -                       | -                       |
| <b>III.3 Otros ingresos</b>  | <b>2.974,38</b>         | <b>17.469,76</b>        |
| <b>III.4 Otros gastos</b>  | <b>(2.881,96)</b>       | <b>(17.471,76)</b>      |
| <b>III.5 Subtotal. (Resultado de la Cuenta No Afecta a las Actividades de la Previsión Social)</b>             | <b>92,42</b>            | <b>(2,00)</b>           |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   | <b>92,42</b>            | <b>(2,00)</b>           |

(\*) Los datos del ejercicio 2021 se presentan a efectos comparativos

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PROPIO AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresado en Euros)

| A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS  | Ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
|---|----------------|----------------|
| I) RESULTADO DEL EJERCICIO                  | 92,42          | (2,00)         |
| II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS     | -              | -              |
| III) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 92,42          | (2,00)         |

| B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  |                            |          |   |                            |           |
|---|----------------------------|----------|---|----------------------------|-----------|
| ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO<br>CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31.12.2022 | Fondo Mutua<br>Escriturado | Reservas | Resultados de<br>ejercicios<br>anteriores | Resultado del<br>ejercicio | TOTAL     |
| <b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>   | 50.000,00                  | 2,43     | -   | 2,00                       | 50.004,43 |
| I. Ajustes por cambios de criterio 2020 y anteriores.   | -                          | -        | -   | -                          | -         |
| II. Ajustes por errores 2020 y anteriores.  | -                          | -        | -   | -                          | -         |
| <b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021</b>   | 50.000,00                  | 2,43     | -   | 2,00                       | 50.004,43 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos.   | -                          | -        | 2,00                                      | (2,00)                     | 0,00      |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto.   | -                          | -        | -   | (2,00)                     | (2,00)    |
| 1. Traspasos entre partidas de patrimonio neto  | -                          | -        | -   | -                          | -         |
| 2. Otras variaciones  | -                          | -        | -   | (2,00)                     | (2,00)    |
| <b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2021</b>   | 50.000,00                  | 2,43     | 2,00                                      | (2,00)                     | 50.002,43 |
| I. Ajustes por cambios de criterio 2021   | -                          | -        | -   | -                          | -         |
| II. Ajustes por errores 2021  | -                          | -        | -   | -                          | -         |
| <b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022</b>   | 50.000,00                  | 2,43     | 2,00                                      | (2,00)                     | 50.002,43 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos.   | -                          | -        | (2,00)                                    | 2,00                       | -         |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto.   | -                          | -        | -   | 92,42                      | 92,42     |
| 1. Traspasos entre partidas de patrimonio neto  | -                          | -        | -   | -                          | -         |
| 2. Otras variaciones  | -                          | -        | -   | 92,42                      | 92,42     |
| <b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2022</b>   | 50.000,00                  | 2,43     | -   | 92,42                      | 50.094,85 |

(\*) Los datos del ejercicio 2021 se presentan a efectos comparativos

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresado en Euros)**

|  | 31.12.22          |                        | 31.12.21          |                        |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>                                |                   |                        |                   |                        |
| <b>A.1 Actividad de Previsión Social</b>   |                   | <b>6.166.444,69</b>    |                   | <b>8.975.984,95</b>    |
| 1) Cobros de cuotas  | 3.492.394,53      |                        | 2.695.400,80      |                        |
| 3) Cobros reaseguro cedido   | -                 |                        | -                 |                        |
| 4) Pagos reaseguro cedido  | -                 |                        | -                 |                        |
| 5) Recobro de prestaciones   | -                 |                        | -                 |                        |
| 7) Otros cobros de explotación   | 7.392.804,34      |                        | 10.359.086,86     |                        |
| 8) Otros pagos de explotación  | (4.718.754,18)    |                        | (4.078.502,71)    |                        |
| 9) Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I                  | 10.885.198,87     |                        | 13.054.487,66     |                        |
| 10) Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (4+8) = II                     | (4.718.754,18)    |                        | (4.078.502,71)    |                        |
| <b>A.2. Otras actividades de explotación</b>   |                   | <b>(175.164,05)</b>    |                   | <b>(339.028,23)</b>    |
| 3) Cobros de otras actividades   | (131.563,69)      |                        | 2.268,99          |                        |
| 4) Pagos de otras actividades  | (43.600,36)       |                        | (341.297,22)      |                        |
| 5) Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (3) = III              | (131.563,69)      |                        | 2.268,99          |                        |
| 6) Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (4) = IV                | (43.600,36)       |                        | (341.297,22)      |                        |
| <b>A.3. Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV)</b> |                   | <b>5.991.280,64</b>    |                   | <b>8.636.956,72</b>    |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                              |                   |                        |                   |                        |
| <b>B.1. Cobros de actividades de inversión</b>   |                   | <b>4.796.292,69</b>    |                   | <b>2.640.190,42</b>    |
| 1) Inmovilizado material   | -                 |                        | -                 |                        |
| 2) Inversiones inmobiliarias   | -                 |                        | -                 |                        |
| 3) Activos intangibles   | -                 |                        | -                 |                        |
| 4) Instrumentos financieros  | 4.682.100,86      |                        | 2.416.218,49      |                        |
| 5) Participaciones en entidades del Grupo, multigrupo y asociadas                      | -                 |                        | -                 |                        |
| 6) Intereses cobrados  | 1.484,29          |                        | 10.784,24         |                        |
| 7) Dividendos cobrados   | 112.707,54        |                        | 213.187,69        |                        |
| 8) Unidad de negocio   | -                 |                        | -                 |                        |
| 9) Otros cobros relacionados con actividades de inversión                              | -                 |                        | -                 |                        |
| 10) Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI  | 4.796.292,69      |                        | 2.640.190,42      |                        |
| <b>B.2. Pagos de actividades de inversión</b>  |                   | <b>(10.595.096,53)</b> |                   | <b>(11.310.489,87)</b> |
| 1) Inmovilizado material   | -                 |                        | -                 |                        |
| 2) Inversiones inmobiliarias   | -                 |                        | -                 |                        |
| 3) Activos intangibles   | -                 |                        | -                 |                        |
| 4) Instrumentos financieros  | (6.949.624,49)    |                        | (11.266.771,95)   |                        |
| 5) Participaciones en entidades del Grupo, multigrupo y asociadas                      | -                 |                        | -                 |                        |
| 6) Unidad de negocio   | -                 |                        | -                 |                        |
| 7) Otros pagos relacionados con actividades de inversión                               | (3.645.472,04)    |                        | (43.717,92)       |                        |
| 8) Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII       | (10.595.096,53)   |                        | (11.310.489,87)   |                        |
| <b>B.3. Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)</b>            |                   | <b>(5.798.803,84)</b>  |                   | <b>(8.670.299,45)</b>  |
| <b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                        |                   |                        |                   |                        |
| <b>C.1. Cobros de las actividades de financiación</b>                                  |                   |                        |                   |                        |
| 1) Pasivos subordinados  | -                 |                        | -                 |                        |
| 2) Cobros por ampliación del fondo mutual  | -                 |                        | -                 |                        |
| 3) Aportaciones de los socios  | -                 |                        | -                 |                        |
| 5) Otros cobros relacionados con actividades de financiación                           | -                 |                        | -                 |                        |
| 6) Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+5) = VIII        | -                 |                        | -                 |                        |
| <b>C.2. Pagos de actividades de financiación</b>                                       |                   |                        |                   |                        |
| 2) Intereses pagados   | -                 |                        | -                 |                        |
| 3) Pasivos subordinados  | -                 |                        | -                 |                        |
| 4) Pagos por devolución de aportaciones de socios                                      | -                 |                        | -                 |                        |
| 5) Devolución de aportaciones a los socios   | -                 |                        | -                 |                        |
| 7) Otros pagos relacionados con actividades de financiación                            | -                 |                        | -                 |                        |
| 8) Total pagos de efectivo de las actividades de financiación (2+3+4+5+7) = IX         | -                 |                        | -                 |                        |
| <b>C.3. Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)</b>  |                   |                        |                   |                        |
| <b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (X)</b>                            |                   |                        |                   |                        |
| <b>Total aumento / disminución de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 +-X)</b>    |                   | <b>192.476,80</b>      |                   | <b>(33.342,73)</b>     |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio                                      | 645.879,39        |                        | 679.222,42        |                        |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio   | 838.356,19        |                        | 645.879,39        |                        |
| <b>Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo</b>                    |                   |                        |                   |                        |
| 1) Caja y bancos   | 838.356,19        |                        | 645.879,39        |                        |
| 2) Otros activos financieros   | -                 |                        | -                 |                        |
| 3) Descubiertos bancarios reintegrables a la vista                                     | -                 |                        | -                 |                        |
| <b>Total efectivo y equivalentes al final del periodo (1+2+3)</b>                      | <b>838.356,19</b> |                        | <b>645.879,39</b> |                        |

(\*) Los datos del ejercicio 2021 se presentan a efectos comparativos

# CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

## MEMORIA ANUAL DEL EJERCICIO 2022

### 1) Actividad de la entidad

CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, Entidad de Previsión Social Voluntaria (en adelante la Entidad) se constituyó el 20 de agosto de 1996, por tiempo indefinido. Según se establece en sus estatutos su objeto social consiste en la práctica de la Previsión Social Voluntaria en favor de aquellas personas o colectivos de personas pertenecientes a empresas o entidades que deseen adherirse. Su ámbito de actuación se limita a la Comunidad Autónoma del País Vasco y su domicilio social está situado en calle Doctor Achúcarro, 2, 1º izquierda (Bilbao). Los mencionados estatutos han sido aprobados por el Departamento de Trabajo y Seguridad Social del Gobierno Vasco, figurando inscrita la Entidad en el registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi con el nº 192-A.

La Entidad se encuentra acogida al régimen jurídico - fiscal específico para la Comunidad Autónoma del País Vasco sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria establecido en la Ley 5/2012, de 23 de febrero, sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria. Con fecha 9 de diciembre de 2015, se publicó el Real Decreto 203/2015, de 27 de octubre, cuya entrada en vigor se estableció el 1 de enero de 2016.

Anteriormente, la Entidad estaba sujeta a lo dispuesto en el Decreto 87/1984, de 20 de febrero, por el que se reglamentaba la Ley 29/1983, de 27 de octubre (en vigor hasta marzo de 2012) y a lo establecido en el Decreto 92/2007, de 29 de mayo, del Gobierno Vasco, por el que se regulaba el ejercicio de determinadas actividades de las Entidades de Previsión Social Voluntaria y sus posteriores modificaciones.

Durante el ejercicio 2022 no se ha producido la aprobación de ninguna norma relativa, estrictamente, a Entidades de Previsión Social Voluntaria (EPSV).

No obstante, como avance de lo que puede tener lugar durante el año 2023, cabe destacar que el Gobierno Vasco está trabajando en un borrador de Decreto cuya finalidad es modificar algunos aspectos del Reglamento que regula las EPSV.

Como novedades que puede introducir esta norma, a grandes rasgos cabe señalar, sin perjuicio de que todo ello puede estar sujeto a cambios futuros, la regulación del concepto de operaciones vinculadas, algún retoque relativo a los órganos de gobierno, la incorporación de las EPSV Preferentes, así como modificaciones relativas a las comisiones máximas, inversiones aptas y limitaciones de inversión, con la finalidad esto último de asemejar la normativa a la ya aplicable en materia de planes y fondos de pensiones.

La Entidad tendrá como objeto la concesión de prestaciones a los beneficiarios de acuerdo con los Planes de Previsión Social adscritos a ella, por la cobertura de las

## **CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

siguientes contingencias:

- Jubilación.
- Gran invalidez, incapacidad permanente absoluta para cualquier profesión e incapacidad permanente total para la profesión habitual.
- Fallecimiento.
- Enfermedad grave.
- Desempleo larga duración.

Al 31 de diciembre de 2022 los Planes de Previsión Social integrados en CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, E.P.S.V. eran los siguientes:

- Caser Previsión Individual (Socio Protector fundador CASER).
- Caja Cantabria Plan de Previsión Social-Previsión individual (Socio Protector Liberbank).
- Caser Capital Protegido, Plan de Previsión Individual (Socio Protector fundador CASER).
- CAN Previsión Individual (Socio Protector Caixabank).
- CAN Plan Previsión Dinero (Socio Protector Caixabank).
- Caser Previsión Variable Mixta, Plan de Previsión Social Individual (Socio Protector CASER)
- Indexa más rentabilidad acciones, Plan de Previsión Social Individual (Socio Protector INDEXA CAPITAL A.V., S.A.U.)
- Indexa más rentabilidad bonos, Plan de Previsión Social Individual (Socio Protector INDEXA CAPITAL A.V., S.A.U.)

Estos Planes de Previsión Social ya figuraban adscritos al 31 de diciembre de 2021.

La gestión administrativa de la Entidad es efectuada por Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.- CASER-, prestando los servicios de gestión y administración a la Entidad.

Las cifras contenidas en los documentos contables que componen las cuentas anuales están expresadas en euros.

La Entidad no pertenece a ningún grupo de Sociedades de acuerdo con lo previsto en el artículo 42 del Código de Comercio, por lo que no está obligada a consolidar.

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

### 2) Bases de presentación de las Cuentas Anuales

#### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Entidad y se presentan de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en el Decreto 86/2010, de 16 de marzo, del Gobierno Vasco, por el que se aprueba la adaptación del Plan de contabilidad de las entidades aseguradoras a las especificidades de las Entidades de Previsión Social Voluntaria del País Vasco, de forma que, muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio propio y de los flujos de efectivo que se han producido en la Entidad durante el ejercicio.

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por la Junta de Gobierno de la Entidad, se someterán a la aprobación de la Asamblea General de Socios, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. Las Cuentas anuales del ejercicio 2021 fueron aprobadas por la Asamblea General de Socios en su reunión celebrada el 29 de abril de 2022.

#### b) Principios contables y normas de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y normas de valoración generalmente aceptados, establecidos por la normativa legal específica para las Entidades de Previsión Social Voluntaria, que se describen en la Nota 4. No existe ningún principio contable ni norma de valoración de carácter obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

#### c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de determinada información incluida en las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones basadas en hipótesis realizadas por la Junta de Gobierno de Caser Previsión Individual, E.P.S.V., para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales se refieren a:

- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados activos (Nota 10).
- La medición de los riesgos financieros a los que se expone la Entidad en el desarrollo de su actividad (Nota 10).

Las estimaciones e hipótesis realizadas están basadas en la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio y se revisan periódicamente.

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

Sin embargo, es posible, que bien estas revisiones periódicas bien acontecimientos futuros obliguen a modificar estas estimaciones e hipótesis en próximos ejercicios. En ese caso, los efectos de los cambios de las estimaciones se registrarían de forma prospectiva en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese ejercicio y de periodos sucesivos.

### d) Comparación de la información

Como requiere la normativa contable, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio propio y el estado de flujos de efectivo del ejercicio 2022 recogen, a efectos comparativos, las cifras correspondientes al ejercicio anterior.

### e) Elementos recogidos en varias partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

### f) Cambios de criterios contables

Durante el ejercicio 2022 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2021.

### g) Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2021.

### h) Criterios de imputación de gastos e ingresos

Los ingresos y gastos derivados directamente de la práctica de operaciones de la actividad de previsión social se imputan a la cuenta afecta a las actividades de previsión social.

Los ingresos y gastos propios de la Entidad que proceden de sus fondos propios son imputados a la cuenta no afecta a la actividad de previsión social.

## 3) Aplicación de resultados

El resultado del ejercicio ha ascendido a 92,42 euros en el ejercicio 2022.

## 4) Normas de registro y valoración

Los principios y criterios contables aplicados por la Entidad en la preparación de las

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

cuentas anuales adjuntas son los que se resumen a continuación:

- **Reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros**

La totalidad de los instrumentos financieros que componen la cartera de inversiones financieras de la Entidad se han clasificado a efectos de su valoración en la categoría “Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias”.

- a) **Valoración inicial**

Estos instrumentos financieros se valoran inicialmente a su valor razonable excluidos los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación y, en su caso, los intereses devengados y no vencidos en el momento de la adquisición, que se registran de forma independiente.

El importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido, forman parte de la valoración inicial.

Los intereses explícitos devengados desde la última liquidación y no vencidos a la fecha de adquisición se registran en la cuenta “Otros activos - periodificaciones” del activo del balance de situación, cancelándose en el momento del vencimiento del cupón. Los intereses devengados con posterioridad a la fecha de adquisición se determinan por el método del tipo de interés efectivo registrándose con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

- b) **Contabilización de las operaciones**

Las operaciones de compraventa de valores al contado se contabilizan el día de su ejecución, entendiéndose por tal, el día de contratación para instrumentos de patrimonio, el día de liquidación para valores de deuda y operaciones en el mercado de divisas y el día de confirmación de la operación en caso de compraventa de participaciones en instituciones de inversión colectiva.

En el caso de compraventa de instituciones de inversión colectiva en los que se desconozca en la fecha de ejecución el número de participaciones o acciones a asignar, la operación no se valora hasta que no se adjudiquen éstas. Los importes entregados antes de la fecha de ejecución se contabilizan, en su caso, en el epígrafe “Préstamos y partidas a cobrar” del balance de situación.

Las operaciones de compraventa de valores a plazo se registran en el momento de su contratación y hasta el momento del cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en la rúbrica correspondiente de las cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Dentro del epígrafe “gastos de inversiones afectas a la previsión social de aportación definida”, dependiendo de si los cambios de valor se han liquidado o no, se registran las diferencias que resultan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos. La contrapartida de estas cuentas se



## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

registra en el epígrafe “Préstamos y partidas a cobrar – resto de créditos” del balance de situación, hasta la fecha de su liquidación.

### c) Valoración posterior

Dado que las inversiones financieras se han clasificado a efectos valorativos en la categoría de “Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias” se valoran en todo momento a su valor razonable. Las variaciones producidas en el valor razonable se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor razonable se calcula diariamente de acuerdo con los siguientes criterios:

- Instrumentos de patrimonio
- Cotizados: su valor razonable es el precio oficial de cierre o del día hábil inmediato anterior.
- No cotizados: su valor razonable se calcula tomando como referencia el valor teórico contable que corresponda de dichas inversiones en el patrimonio contable ajustado de la entidad participada, corregido en el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, que existan en el momento de la valoración.

Para las participaciones en fondos de inversión el valor razonable es el último valor liquidativo publicado o comunicado por la Sociedad Gestora de la Institución. En el caso de estar admitidas a negociación en un mercado o sistema multilateral de negociación, se valoran a su valor de cotización del día de referencia, siempre que sea representativo.

- Valores representativos de deuda
- Su valor razonable es el precio de cotización en un mercado, siempre y cuando sea un mercado activo y los precios se obtengan de forma consistente.
- En caso de que no exista mercado activo, se aplican técnicas de valoración generalmente aceptadas (precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, transacciones recientes de mercado disponibles, valor razonable en el momento actual de otros instrumentos que sea sustancialmente el mismo, modelos de descuento de flujos y valoración de opciones, en su caso). Dichas técnicas y modelos de valoración tienen en cuenta los cambios significativos en las circunstancias económicas que puedan haber ocurrido desde la fecha de las transacciones y utilizan en la mayor medida posible datos observables de mercado, en particular la situación actual de los tipos de interés y el riesgo de crédito del emisor.

No obstante, en los casos donde no puedan observarse datos basados en parámetros de mercado, la Junta de Gobierno de la E.P.S.V. realiza su mejor

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

estimación del precio que el mercado fijaría, utilizando para ello sus propios modelos internos. Para realizar esta estimación se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado. Para estos casos, que se producen fundamentalmente en determinados valores representativos de deuda privada o depósitos en entidades de crédito, la principal técnica usada para determinar el valor razonable es el método del descuento de los flujos de caja futuros esperados empleando las curvas de tipos de interés de las correspondientes divisas. Estas curvas se corrigen con un spread o prima de riesgo (en función del sector, plazo y rating...).

Los modelos de valoración utilizados no incorporan subjetividad significativa, al poder ser ajustadas dichas metodologías mediante el cálculo interno del valor razonable y compararlo posteriormente con el precio negociado activamente.

- Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva: el valor razonable es el último valor liquidativo publicado o comunicado por la Sociedad Gestora de la Institución. En el caso de estar admitidas a negociación en un mercado o sistema multilateral de negociación, se valoran a su valor de cotización del día de referencia, siempre que sea representativo.

### d) Baja en el Balance

El tratamiento contable de las transferencias de instrumentos financieros está condicionado por la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los instrumentos que se transfieren. En este sentido solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

### • Instrumentos derivados

Las operaciones con instrumentos derivados se registran en todo momento a su valor razonable, figurando el nominal comprometido en cuentas de orden desde la fecha de su contratación hasta el cierre de la posición o el vencimiento del contrato.

Las diferencias que surgen como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos instrumentos, se registran diariamente en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: los pagos o diferencias positivas, cobros o diferencias negativas se registran en la cuenta “Ingresos de las inversiones afectas a la previsión social de aportación definida” o “Gastos de las inversiones afectas a la previsión social de aportación definida”, según los cambios de valor se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta “Resto de créditos – préstamos y partidas a cobrar” del activo o del pasivo del balance de situación, según corresponda.

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

El valor razonable de estos instrumentos se determina diariamente de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Derivados negociados en mercados activos: cambio oficial de cierre del día de la valoración o del último día hábil.
2. Derivados no negociados en mercados activos: para la determinación del valor razonable de los derivados cuando no hay cotizaciones publicadas en mercados activos, la Junta de Gobierno de la E.P.S.V. utiliza valoraciones proporcionadas por las contrapartes del instrumento derivado.

- **Futuros financieros**

Se registran desde el momento de su contratación y hasta el momento del cierre de la posición o vencimiento en cuentas de orden.

El efectivo depositado en concepto de garantía tiene la consideración contable de depósito cedido registrándose dentro del epígrafe “Resto de créditos – préstamos y partidas a cobrar” del activo del balance de situación.

Diariamente se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias las diferencias por variación en las cotizaciones de los contratos de futuros financieros suscritos con contrapartida en el activo (pasivo) del balance.

- **Compra-venta de valores a plazo**

Las operaciones de compra-venta a plazo se registran en el momento de su contratación y hasta el momento del cierre de la posición o del vencimiento del contrato en la rúbrica correspondiente de las cuentas de orden por el importe nominal comprometido.

Diariamente, la Entidad refleja en su cuenta de pérdidas y ganancias las diferencias existentes entre el valor de mercado y el importe comprometido de las operaciones, de manera similar a la descrita para las operaciones de futuros financieros.

- **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

Este epígrafe del balance de situación incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original inferior o igual a tres meses. Se valoran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario es el precio de la transacción, descontados los costes de transacción.

Posteriormente se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Ingresos de las inversiones afectas a la previsión social de aportación definida” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

- **Deudores / Préstamos y partidas a cobrar**

Las cuentas a cobrar se valoran por su importe nominal, efectuándose, en su caso, las correcciones valorativas necesarias para provisionar el riesgo de insolvencia.

- **Cuotas de asociados y provisiones técnicas**

El epígrafe “Cuotas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro” de la cuenta de pérdidas y ganancias refleja las aportaciones efectuadas en el ejercicio por los asociados de la Entidad, así como los derechos consolidados recibidos de otros Planes de Previsión.

Las Provisiones técnicas de la Entidad están constituidas por los resultados acumulados por la Entidad desde su constitución y por las aportaciones recibidas de los asociados, deducidas las prestaciones y rescates pagados a los mismos.

A efectos de obtención de las mismas, las inversiones financieras se valoran a precio de mercado de acuerdo con el Decreto 92/2007, de 29 de mayo del Gobierno Vasco, por lo que el importe de las provisiones técnicas coincide con el valor liquidativo de los activos y pasivos de los planes de previsión que integran la Entidad.

Cada socio ordinario tiene asignados sus derechos consolidados, siendo estos últimos la parte proporcional de las provisiones técnicas que le correspondan.

- **Acreedores / Débitos y partidas a cobrar**

El reconocimiento en las respectivas cuentas de las deudas de los acreedores se hace en el momento del nacimiento de la correspondiente obligación de pago.

La valoración de las partidas de acreedores y otras cuentas a pagar aparecen registradas por su valor de reembolso.

- **Saldos y transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional de la Entidad es el euro por lo que todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera. Estas transacciones se contabilizan a efectos internos doblemente, por una parte en la divisa en que estén denominados y por otra en los registros contables convertidos a euros, de acuerdo al tipo de cambio de contado de cierre del mercado de referencia a la fecha de reconocimiento de la transacción, o en su defecto del último día hábil anterior a dicha fecha.

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

Las diferencias a que dan lugar las oscilaciones diarias de cotización de las divisas se tratan de la forma siguiente:

- Si proceden de inversiones financieras, se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración de las mismas descritas anteriormente.
- Si proceden de la tesorería o de otros débitos y créditos monetarios, se reconocen en su totalidad en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el epígrafe “Diferencias de cambio”.

### • **Impuesto sobre Beneficios**

Las Entidades de Previsión Social Voluntaria son sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades a un tipo de gravamen cero, teniendo en consecuencia derecho a la devolución de las retenciones que se le hubieran practicado. Por ello, en las cuentas anuales no se registra gasto alguno por el mencionado Impuesto sobre Beneficios.

### • **Contabilización de ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca el cobro o pago derivado de los mismos.

A efectos de cálculo del valor de la unidad de cuenta de cada Plan de Previsión, las correspondientes periodificaciones de ingresos y gastos y la determinación del valor razonable de los activos y pasivos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se realiza diariamente.

Los criterios más significativos seguidos para el registro de los ingresos y gastos son los siguientes:

#### a) Ingresos por intereses y dividendos

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad a la adquisición se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método de interés efectivo, excepto los correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro. La periodificación de los intereses provenientes de la cartera de activos financieros, así como la de los intereses por las imposiciones a plazo se registran en el epígrafe “Otros activos - periodificaciones” del activo del balance de situación.

Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que nace el derecho a percibirlos por la Entidad.

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

### b) Gastos de administración y depositaria

Recoge, principalmente, los gastos de gestión de la Entidad, que, de acuerdo con lo establecido en el Decreto 203/2015, de 27 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 5/2012, que modifica el Real Decreto 92/2007 disposición final tercera del Gobierno Vasco, los gastos de administración no pueden superar el 1,6% del patrimonio afecto a cada Plan de Previsión.

### c) Variación del valor razonable en instrumentos financieros

El beneficio o pérdida derivado de variaciones del valor razonable de los activos y pasivos financieros no realizados, se registra dentro del epígrafe “ingresos de las inversiones afectas a la previsión social de aportación definida” y “gastos a las inversiones afectas a la previsión social de aportación definida” respectivamente y según su naturaleza de la cuenta de pérdidas y ganancias de la E.P.S.V.

### d) Resultados por enajenación de inversiones financieras

El beneficio o pérdida realizado derivado de las operaciones con instrumentos financieros, se registra dentro del epígrafe “Beneficios en realización de inversiones financieras” y “Pérdidas en realización de inversiones financieras”, respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias de la E.P.S.V.

### • **Transacciones con partes vinculadas**

Las operaciones con entidades vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Entidad y a precios o en condiciones iguales que los de mercado. El pasado ejercicio se consideraba entidad vinculada Caser Gestión Técnica, A.I.E. (Caser AIE) con la que Caser Previsión Individual, EPSV suscribió un contrato con fecha 1 de abril de 2010 de prestación de servicios de gestión y administración. Con fecha 30 de diciembre de 2017 Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. -CASER-, sustituye a Caser AIE en la posición contractual en el contrato de prestación de servicios mencionado anteriormente, pasando CASER a considerarse, por tanto, entidad vinculada.

### 5) Inmovilizado material

La Entidad no ha tenido durante los ejercicios 2022 y 2021 inmovilizado material.

### 6) Inversiones inmobiliarias

La Entidad no ha tenido durante los ejercicios 2022 y 2021 inversiones inmobiliarias.

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

7) Inmovilizado intangible

Durante los ejercicios 2022 y 2021 la Entidad no ha tenido inmovilizados intangibles en su activo.

8) Costes de adquisición activados

La Entidad no ha activado costes de adquisición en el ejercicio 2022, ni en el ejercicio 2021.

9) Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

La Entidad no ha realizado operaciones de arrendamiento ni de naturaleza similar durante los ejercicios 2022 y 2021.

10) Instrumentos financieros

10.1) Información relacionada con el balance

a) Categorías de activos financieros y de pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el detalle de los activos financieros de la Entidad era el siguiente:

| Euros   |  |                                     |   |                        |
|---|--|-------------------------------------|---|------------------------|
| 31/12/2022  |  |                                     |   |                        |
| Efectivo y otros<br>medios líquidos<br>equivalentes | Otros activos<br>financieros con<br>cambios en PyG<br>Instrumentos<br>gestionados según<br>estrategia del valor<br>razonable | Préstamos y<br>partidas a<br>cobrar | Participaciones<br>en entidades del<br>grupo y<br>asociadas | TOTAL                  |
| <b>Instrumentos de Patrimonio</b>                   | -  | 25.220.516,59                       | -   | - 25.220.516,59        |
| Inversiones financieras en capital                  | -  | -                                   | -   | -                      |
| Participaciones en fondos de inversión              | -  | 25.220.516,59                       | -   | - 25.220.516,59        |
| <b>Valores representativos de deuda</b>             | -  | 1.250.171,02                        | -   | - 1.250.171,02         |
| Depósitos en entidades de crédito                   | -  | -                                   | -   | -                      |
| <b>Otros créditos</b>                               | -  | -                                   | 214.576,74  | - 214.576,74           |
| Créditos con las Administraciones Públicas          | -  | -                                   | 165.048,68  | - 165.048,68           |
| Resto de créditos                                   | -  | -                                   | 49.528,06   | - 49.528,06            |
| Tesorería   | 838.356,19   | -                                   | -   | - 838.356,19           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>838.356,19</b>  | <b>26.470.687,61</b>                | <b>214.576,74</b>   | <b>- 27.523.620,54</b> |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

| Euros   |   |                               |  |                        |
|---|---|-------------------------------|--|------------------------|
| 31/12/2021                                    |   |                               |  |                        |
| Efectivo y otros medios líquidos equivalentes | Otros activos financieros con cambios en PyG                  | Préstamos y partidas a cobrar | Participaciones en entidades del grupo y asociadas | TOTAL                  |
|   | Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable |                               |  |                        |
| Instrumentos de Patrimonio                    | - 22.432.870,33   | -                             | -  | - 22.432.870,33        |
| Inversiones financieras en capital            | -   | -                             | -  | -                      |
| Participaciones en fondos de inversión        | - 22.432.870,33   | -                             | -  | - 22.432.870,33        |
| <b>Valores representativos de deuda</b>       | <b>- 1.252.311,18</b>   | <b>-</b>                      | <b>-</b>   | <b>- 1.252.311,18</b>  |
| Depósitos en entidades de crédito             | -   | -                             | -  | -                      |
| <b>Otros créditos</b>                         | <b>-</b>  | <b>83.013,05</b>              | <b>-</b>   | <b>83.013,05</b>       |
| Créditos con las Administraciones Públicas    | -   | 56.868,59                     | -  | 56.868,59              |
| Resto de créditos                             | -   | 26.144,46                     | -  | 26.144,46              |
| Tesorería                                     | 645.879,39  | -                             | -  | 645.879,39             |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>645.879,39</b>   | <b>23.685.181,51</b>          | <b>83.013,05</b>                                   | <b>- 24.414.073,95</b> |

b) Activos financieros valorados a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias

La variación en el valor razonable de las inversiones financieras incluidas en la categoría de “Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias” durante los ejercicios 2022 y 2021 clasificada por metodología de valoración utilizada y por naturaleza del instrumento presenta el siguiente detalle:

|  | Euros                       |   |                       |                             |   |                     |
|--|-----------------------------|---|-----------------------|-----------------------------|---|---------------------|
|  | 31.12.22                    |   |                       | 31.12.21                    |   |                     |
|  | Cotización mercados activos | Métodos basados en condiciones y datos de mercado | Total                 | Cotización mercados activos | Métodos basados en condiciones y datos de mercado | Total               |
| · Valores representativos de deuda       | (46.284,87)                 | (117,00)  | (46.401,87)           | (3.711,00)                  | (231,53)  | (3.942,53)          |
| · Participaciones en fondos de inversión | (3.143.545,38)              | -   | (3.143.545,38)        | 2.624.733,96                | -   | 2.624.733,96        |
| · Derivados                              | (4.903,08)                  | -   | (4.903,08)            | 7.169,18                    | -   | 7.169,18            |
| · Depósitos                              | -                           | -   | -                     | -                           | -   | -                   |
| <b>Total cartera de inversiones</b>      | <b>(3.194.733,33)</b>       | <b>(117,00)</b>                                   | <b>(3.194.850,33)</b> | <b>2.628.192,14</b>         | <b>(231,53)</b>                                   | <b>2.627.960,61</b> |

c) Reclasificaciones

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se han reclasificado activos financieros entre categorías ni se han realizado cesiones o transferencia de los mismos.



**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

d) Clasificación por vencimiento

El detalle de vencimientos de los activos con flujos determinados o determinables que componen la cartera de inversiones financieras al cierre del ejercicio 2022 y 2021 es el siguiente:

Ejercicio 2022:

|                   | Euros                    |  |                     |
|-------------------|--------------------------|--|---------------------|
|                   | Valores de renta<br>fija | Depósitos y<br>fianzas<br>constituidas | Total               |
| 2023              | 48.829,84                | 18.789,20                              | 67.619,04           |
| 2024              | 511.269,71               | -                                      | 511.269,71          |
| 2025              | 211.806,02               | -                                      | 211.806,02          |
| 2026              | 234.306,04               | -                                      | 234.306,04          |
| 2027              | 100.775,19               | -                                      | 100.775,19          |
| 2028 y siguientes | 143.184,22               | -                                      | 143.184,22          |
| <b>Total</b>      | <b>1.250.171,02</b>      | <b>18.789,20</b>                       | <b>1.268.960,22</b> |

Ejercicio 2021:

|                   | Euros                    |                                     |                     |
|-------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------------------|
|                   | Valores de<br>renta fija | Depósitos y fianzas<br>constituidas | Total               |
| 2022              | 144.966,18               | 9.195,69                            | 154.161,87          |
| 2023              | 429.243,96               | -                                   | 429.243,96          |
| 2024              | 147.915,91               | -                                   | 147.915,91          |
| 2025              | 34.843,36                | -                                   | 34.843,36           |
| 2026              | 212.980,40               | -                                   | 212.980,40          |
| 2027 y siguientes | 282.361,37               | -                                   | 282.361,37          |
| <b>Total</b>      | <b>1.252.311,18</b>      | <b>9.195,69</b>                     | <b>1.261.506,87</b> |

e) Composición de la cartera

A continuación, se incluye detalle de las carteras afectas a cada uno de los Planes de Previsión que componen el saldo de "Valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias" del balance de situación adjunto al cierre del ejercicio 2022:

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22**  
**PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CAJA CANTABRIA**  
 Otras inversiones (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                     | TITULOS  | NOMINAL | ADQUISICION          |      | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACION |            |
|--------------|---------------------------------|----------|---------|----------------------|------|-----------|------------|------------|------------|
|              |                                 |          |         | Coste de Adquisición |      |           |            | Efectivo   | Valoración |
|              |                                 | 2.274,89 | 0,00    | 11.201,90            | 0,00 | 0,00      | -268,79    | 10.933,10  | 10.933,10  |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF | 2.274,89 | 0,00    | 11.201,90            | 0,00 | 0,00      | -268,79    | 10.933,10  | 10.933,10  |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CAJA CANTABRIA  
 Títulos de Renta Fija (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                        | Nº TÍTULOS | NOMINAL   | ADQUISICION          | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACION | VALORACION |            |
|--------------|------------------------------------|------------|-----------|----------------------|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|              |                                    |            |           | Coste de adquisición |           |            |                 | Efectivo   | Valoración |
|              |                                    | 44,29      | 44.292,64 | 44.180,06            | 0,00      | -971,23    | -292,12         | 43.208,82  |            |
| XS2343821794 | VW 0 07/19/24                      | 1,60       | 1.596,13  | 1.592,49             | 0,00      | -97,20     | 2,36            | 1.495,29   |            |
| XS1026109204 | FREGR 4 02/01/24                   | 2,00       | 1.995,16  | 2.244,56             | 0,00      | -71,90     | -140,02         | 2.172,66   |            |
| XS2322254165 | GS 19/03/26                        | 2,00       | 1.995,16  | 2.028,86             | 0,00      | -35,93     | -10,02          | 1.992,93   |            |
| ES00000124W3 | BONO ESTADO SEGR SPGB 3.8 04/30/24 | 2,79       | 2.793,23  | 3.214,62             | 0,00      | -115,30    | -200,26         | 3.099,32   |            |
| ES0000012H33 | SPGB 31/05/2024                    | 35,91      | 35.912,95 | 35.099,52            | 0,00      | -650,90    | 55,82           | 34.448,63  |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER CAPITAL PROTEGIDO  
Otras inversiones (expresados en Euros)**

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                     | TITULOS  | NOMINAL | ADQUISICION          |      | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACION |            |
|--------------|---------------------------------|----------|---------|----------------------|------|-----------|------------|------------|------------|
|              |                                 |          |         | Coste de Adquisición |      |           |            | Efectivo   | Valoración |
|              |                                 | 2.522,96 | 0,00    | 12.423,46            | 0,00 |           | -298,10    | 12.125,36  |            |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF | 2.522,96 | 0,00    | 12.423,46            | 0,00 |           | -298,10    | 12.125,36  |            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER CAPITAL PROTEGIDO  
 Títulos de Renta Fija (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                        | Nº TÍTULOS | NOMINAL   | ADQUISICION<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACION | VALORACIÓN |            |
|--------------|------------------------------------|------------|-----------|--|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|              |                                    |            |           |  |           |            |                 | Efectivo   | Valoración |
|              |                                    | 49,12      | 49.122,75 | 48.997,89                              | 0,00      | -1.077,15  | -323,97         | 47.920,74  |            |
| XS2343821794 | VW 0 07/19/24                      | 1,77       | 1.770,19  | 1.766,15                               | 0,00      | -107,80    | 2,62            | 1.658,35   |            |
| XS1026109204 | FREGR 4 02/01/24                   | 2,21       | 2.212,74  | 2.489,33                               | 0,00      | -79,74     | -155,29         | 2.409,59   |            |
| XS2322254165 | GS 19/03/26                        | 2,21       | 2.212,74  | 2.250,11                               | 0,00      | -39,85     | -11,11          | 2.210,26   |            |
| ES00000124W3 | BONO ESTADO SEGR SPGB 3 8 04/30/24 | 3,10       | 3.097,83  | 3.565,17                               | 0,00      | -127,88    | -222,10         | 3.437,30   |            |
| ES0000012H33 | SPGB 31/05/2024                    | 39,83      | 39.829,25 | 38.927,13                              | 0,00      | -721,88    | 61,90           | 38.205,25  |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CAN PREVISIÓN DINERO  
Otras inversiones (expresados en Euros)**

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                     | TITULOS | NOMINAL | ADQUISICION          | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACION          |
|--------------|---------------------------------|---------|---------|----------------------|-----------|------------|---------------------|
|              |                                 |         |         | Coste de Adquisición |           |            | Efectivo Valoración |
|              |                                 | 903,15  | 0,00    | 4.447,26             | 0,00      | -106,71    | 4.340,55            |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF | 903,15  | 0,00    | 4.447,26             | 0,00      | -106,71    | 4.340,55            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CAN PREVISIÓN DINERO  
 Títulos de Renta Fija (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                        | N° TÍTULOS | NOMINAL   | ADQUISICION<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACION | VALORACIÓN |            |
|--------------|------------------------------------|------------|-----------|--|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|              |                                    |            |           |  |           |            |                 | Efectivo   | Valoración |
|              |                                    | 17,58      | 17.584,62 | 17.539,92                              | 0,00      | -385,59    | -115,97         | 17.154,33  |            |
| XS2343821794 | VW 0 07/19/24                      | 0,63       | 633,68    | 632,24                                 | 0,00      | -38,59     | 0,94            | 593,65     |            |
| XS1026109204 | FREGR 4 02/01/24                   | 0,79       | 792,10    | 891,11                                 | 0,00      | -28,54     | -55,59          | 862,57     |            |
| XS2322254165 | GS 19/03/26                        | 0,79       | 792,10    | 805,48                                 | 0,00      | -14,27     | -3,98           | 791,21     |            |
| ES00000124W3 | BONO ESTADO SEGR SPGB 3.8 04/30/24 | 1,11       | 1.108,94  | 1.276,24                               | 0,00      | -45,78     | -79,50          | 1.230,46   |            |
| ES0000012H33 | SPGB 31/05/2024                    | 14,26      | 14.257,80 | 13.934,86                              | 0,00      | -258,41    | 22,16           | 13.676,45  |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL  
Otras inversiones (expresados en Euros)**

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                            | TITULOS   | NOMINAL   | ADQUISICION<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACIÓN |            |
|--------------|--|-----------|-----------|--|-----------|------------|------------|------------|
|              |  |           |           |  |           |            | Efectivo   | Valoración |
|              |  | 80.003,95 | 82.559,14 | 649.244,70                             | 0,00      | -25.922,61 | 623.322,09 |            |
| ES0175444035 | SEGURFONDO INVER. FII (EN LIQUIDACION) | 73,95     | 4.988,09  | 8.648,08                               | 0,00      | -2.686,26  | 5.961,82   |            |
| IE0008471009 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF INC    | 411,00    | 398,87    | 16.064,39                              | 0,00      | -614,14    | 15.450,24  |            |
| LU0480132876 | ETF MSCI EMERG MARKET                  | 512,00    | 496,89    | 52.549,26                              | 0,00      | -8.207,83  | 44.341,43  |            |
| IE00B3XXRP09 | VANGUARD S&P 500 UCITS ETF             | 1.415,00  | 1.373,24  | 93.347,59                              | 0,00      | -349,06    | 92.998,53  |            |
| LU0274211217 | XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF      | 1.634,00  | 1.585,78  | 67.100,14                              | 0,00      | -4.350,98  | 62.749,17  |            |
| ES0105336038 | ACCION IBEX 35 ETF (BBVA)              | 2.457,00  | 2.384,49  | 20.825,34                              | 0,00      | -1.086,55  | 19.738,79  |            |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF        | 73.205,00 | 71.044,52 | 349.234,59                             | 0,00      | -7.794,61  | 341.439,97 |            |
| FR0011475078 | LYXOR JAPAN UCITS ETF                  | 296,00    | 287,26    | 41.475,32                              | 0,00      | -833,17    | 40.642,14  |            |



## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL  
 Títulos de Renta Fija (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION              | Nº TÍTULOS   | NOMINAL      | ADQUISICION<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACION | VALORACIÓN   |            |
|--------------|--------------------------|--------------|--------------|--|-----------|------------|-----------------|--------------|------------|
|              |                          |              |              |  |           |            |                 | Efectivo     | Valoración |
|              |                          | 2.133.963,73 | 1.120.599,54 | 1.093.353,67                           | 44,49     | -38.936,24 | -1.138,14       | 1.054.461,92 |            |
| XS2485259241 | BBVASM 1 3/4 11/26/25    | 0,97         | 97.048,73    | 92.709,68                              | 0,00      | -982,22    | 299,78          | 91.727,46    |            |
| ES0313814016 | BFTH 9 A2P 16/04/2027    | 1,94         | 19.128,91    | 17.926,92                              | 0,00      | -295,95    | 1.201,23        | 17.630,97    |            |
| XS0183122398 | BACR Float 12/23/23 EMTN | 4,85         | 48.524,36    | 47.344,25                              | 44,49     | 0,00       | 38,72           | 47.388,74    |            |
| ES0000012F76 | SPGB 0 1/2 04/30/30      | 9,70         | 9.704,87     | 9.949,82                               | 0,00      | -1.977,17  | -1,49           | 7.972,65     |            |
| XS2250026734 | ICO 0 04/30/26           | 16,50        | 16.498,28    | 16.711,28                              | 0,00      | -1.759,75  | -84,76          | 14.951,53    |            |
| ES0000012K20 | SPGB 0,7 04/30/32        | 24,26        | 24.262,18    | 21.637,07                              | 0,00      | -2.789,52  | 150,92          | 18.847,55    |            |
| ES0000101602 | C. MADRID 4 1/8 05/21/24 | 29,11        | 29.114,62    | 34.452,20                              | 0,00      | -1.279,18  | -2.955,89       | 33.173,02    |            |
| XS2343821794 | VW 0 07/19/24            | 33,97        | 33.967,05    | 33.868,07                              | 0,00      | -2.041,81  | 45,03           | 31.826,26    |            |
| XS0454737113 | KPN 5 5/8 09/24          | 48,52        | 48.524,36    | 52.680,96                              | 0,00      | -1.442,19  | -119,42         | 51.238,77    |            |
| ES0000012K38 | SPGB 0 05/31/25          | 48,52        | 48.524,36    | 46.603,28                              | 0,00      | -1.729,50  | 293,90          | 44.873,79    |            |
| XS1026109204 | FREGR 4 02/01/24         | 48,52        | 48.524,36    | 53.316,24                              | 0,00      | -1.697,61  | -2.182,71       | 51.618,64    |            |
| XS232254165  | GS 19/03/26              | 77,64        | 77.638,98    | 79.001,55                              | 0,00      | -1.441,94  | -397,28         | 77.559,61    |            |
| ES0000012J15 | SPGB 0 01/31/27          | 88,31        | 88.314,34    | 78.825,16                              | 0,00      | -1.213,00  | 235,17          | 77.612,16    |            |
| XS0291422623 | ESAIL 2007-2X A3A        | 97,05        | 16.465,85    | 16.014,69                              | 0,00      | -441,88    | 331,56          | 15.572,81    |            |
| ES0000012I08 | SPGB 0 01/31/28          | 106,75       | 106.753,60   | 95.903,55                              | 0,00      | -5.830,19  | 884,98          | 90.073,36    |            |
| ES0000012H33 | SPGB 31/05/2024          | 196,04       | 196.038,43   | 190.066,64                             | 0,00      | -2.331,24  | 614,41          | 187.735,40   |            |
| EU000A3K4DJ5 | EU 0,8 07/04/25          | 69.875,08    | 69.875,08    | 68.679,68                              | 0,00      | -2.489,92  | 464,46          | 66.189,76    |            |
| EU000A3KTGY8 | EU 0 07/06/26            | 122.281,40   | 122.281,40   | 118.541,31                             | 0,00      | -8.318,15  | -26,83          | 110.223,16   |            |
| EU000A1Z99M6 | ESM 0 12/16/24           | 1.940.974,57 | 19.409,75    | 19.121,32                              | 0,00      | -875,02    | 70,10           | 18.246,30    |            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

### INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22 PLAN CAN PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDIVIDUAL Otras inversiones (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCIÓN                              | TÍTULOS  | NOMINAL  | ADQUISICIÓN<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACIÓN<br>Efectivo<br>Valoración |
|--------------|--|----------|----------|--|-----------|------------|--------------------------------------|
|              |  | 2.361,13 | 2.510,64 | 19.743,66                              | 0,00      | -788,31    | 18.955,35                            |
| ES0175444035 | SEGURO FONDO INVER. FII (EN LIQUIDACIÓN) | 2,18     | 151,69   | 262,99                                 | 0,00      | -81,69     | 181,30                               |
| IE0008471009 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF INC      | 12,13    | 12,13    | 488,52                                 | 0,00      | -18,68     | 469,85                               |
| LU0480132876 | ETF MSC LE MERG MARKET                   | 15,11    | 15,11    | 1.598,03                               | 0,00      | -249,60    | 1.348,43                             |
| IE00B3XXRP09 | VANGUARD S&P 500 UCITS ETF               | 41,76    | 41,76    | 2.838,72                               | 0,00      | -10,62     | 2.828,10                             |
| LU0274211217 | XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF        | 48,22    | 48,22    | 2.040,53                               | 0,00      | -132,31    | 1.908,21                             |
| ES0105336038 | ACCION IBEX 35 ETF (BBVA)                | 72,51    | 72,51    | 633,30                                 | 0,00      | -33,04     | 600,26                               |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF          | 2.160,48 | 2.160,48 | 10.620,29                              | 0,00      | -237,04    | 10.383,26                            |
| FR0011475078 | LYXOR JAPAN UCITS ETF                    | 8,74     | 8,74     | 1.261,27                               | 0,00      | -25,34     | 1.235,94                             |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

### INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22 PLAN CAN PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDIVIDUAL Títulos de Renta Fija (expresados en Euros)

| I.S.I.N.      | DESCRIPCION              | Nº TÍTULOS | NOMINAL   | ADQUISICION          |      | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACION | VALORACION |            |
|---------------|--------------------------|------------|-----------|----------------------|------|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|               |                          |            |           | Coste de Adquisición |      |           |            |                 | Efectivo   | Valoración |
|               |                          | 64.894,27  | 34.077,66 | 33.249,11            | 1,35 | -1.184,06 | -34,61     |                 | 32.066,40  |            |
| XS2485259241  | BBVASM 1 3/4 11/26/25    | 0,03       | 2.951,27  | 2.819,32             | 0,00 | -29,87    | 9,12       |                 | 2.789,45   |            |
| ES0313814016  | BFTH 9 A2P 16/04/2027    | 0,06       | 581,71    | 545,16               | 0,00 | -9,00     | 36,53      |                 | 536,16     |            |
| XS0183122398  | BACR Float 12/23/23 EMTN | 0,15       | 1.475,64  | 1.439,75             | 1,35 | 0,00      | 1,18       |                 | 1.441,10   |            |
| ES0000012F76  | SPGB 0 1/2 04/30/30      | 0,30       | 295,13    | 302,58               | 0,00 | -60,13    | -0,05      |                 | 242,45     |            |
| XS2250026734  | ICO 0 04/30/26           | 0,50       | 501,72    | 508,19               | 0,00 | -53,51    | -2,58      |                 | 454,68     |            |
| ES0000012K20  | SPGB 0 7 04/30/32        | 0,74       | 737,82    | 657,99               | 0,00 | -84,83    | 4,59       |                 | 573,16     |            |
| ES00000101602 | C. MADRID 4 1/8 05/21/24 | 0,89       | 885,38    | 1.047,70             | 0,00 | -38,90    | -89,89     |                 | 1.008,80   |            |
| XS2343821794  | VW 0 07/19/24            | 1,03       | 1.032,95  | 1.029,93             | 0,00 | -62,09    | 1,37       |                 | 967,84     |            |
| XS0454773713  | KPN 5 5/8 09/24          | 1,48       | 1.475,64  | 1.602,04             | 0,00 | -43,86    | -3,63      |                 | 1.558,18   |            |
| ES0000012K38  | SPGB 0 05/31/25          | 1,48       | 1.475,64  | 1.417,22             | 0,00 | -52,59    | 8,94       |                 | 1.364,62   |            |
| XS1026109204  | FREGR 4 02/01/24         | 1,48       | 1.475,64  | 1.621,36             | 0,00 | -51,62    | -66,38     |                 | 1.569,73   |            |
| XS2322254165  | GS 19/03/26              | 2,36       | 2.361,02  | 2.402,45             | 0,00 | -43,85    | -12,08     |                 | 2.358,60   |            |
| ES0000012J15  | SPGB 0 01/31/27          | 2,69       | 2.685,66  | 2.397,09             | 0,00 | -36,89    | 7,15       |                 | 2.360,20   |            |
| XS0291422623  | ESAIL 2007-2X A3A        | 2,95       | 500,73    | 487,01               | 0,00 | -13,44    | 10,08      |                 | 473,57     |            |
| ES0000012I08  | SPGB 0 01/31/28          | 3,25       | 3.246,40  | 2.916,45             | 0,00 | -177,30   | 26,91      |                 | 2.739,15   |            |
| ES0000012H33  | SPGB 31/05/2024          | 5,96       | 5.961,57  | 5.779,96             | 0,00 | -70,89    | 18,68      |                 | 5.709,07   |            |
| EU000A3K4DJ5  | EU 0,8 07/04/25          | 2.124,92   | 2.124,92  | 2.088,56             | 0,00 | -75,72    | 14,12      |                 | 2.012,84   |            |
| EU000A3KTGV8  | EU 0 07/06/26            | 3.718,60   | 3.718,60  | 3.604,87             | 0,00 | -252,96   | -0,82      |                 | 3.351,91   |            |
| EU000A1Z99M6  | ESM 0 12/16/24           | 59.025,43  | 590,25    | 581,48               | 0,00 | -26,61    | 2,13       |                 | 554,87     |            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDEXA MÁS RENTABILIDAD ACCIONES  
 Otras inversiones (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCIÓN                             | TÍTULOS    | NOMINAL    | ADQUISICIÓN          |              | PLUSVALIA   | MINUSVALIA | VALORACIÓN    |            |
|--------------|---|------------|------------|----------------------|--------------|-------------|------------|---------------|------------|
|              |   |            |            | Coste de Adquisición |              |             |            | Efectivo      | Valoración |
|              |   | 372.257,00 | 218.725,22 | 18.207.793,10        | 1.131.675,06 | -295.675,71 |            | 19.043.792,45 |            |
| US78462F1030 | S&P 500 ET SPDR S&P 500 ETF             | 10.667,00  | 9.406,78   | 3.422.483,63         | 398.950,38   | 0,00        |            | 3.821.434,01  |            |
| US8085244098 | SCHWAB US LARGE-CAP VALUE ETF           | 15.056,00  | 13.201,61  | 792.881,68           | 138.263,16   | 0,00        |            | 931.144,84    |            |
| LU0908500753 | LYXOR CORE EURSTX 600 DR ETF            | 15.268,00  | 15.268,00  | 2.636.239,75         | 235.671,05   | 0,00        |            | 2.871.910,80  |            |
| US9219438580 | VANGUARD FTSE DEVELOPED ETF             | 47.552,00  | 42.085,69  | 1.882.900,77         | 0,00         | -13.338,77  |            | 1.869.562,00  |            |
| US4642871507 | ISHARES CORE S&P TOTAL US STOCK MKT ETF | 48.162,00  | 42.606,11  | 3.543.380,99         | 282.509,03   | 0,00        |            | 3.825.890,02  |            |
| LU0274211217 | XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF       | 49.226,00  | 49.226,00  | 1.871.591,38         | 76.281,44    | 0,00        |            | 1.947.872,82  |            |
| US9220428588 | VANGUARD EMERGING MARKETS ETF           | 51.686,00  | 45.880,65  | 2.072.065,63         | 0,00         | -184.739,84 |            | 1.887.325,79  |            |
| JP3027630007 | NOMURA TOPIX ETF                        | 134.640,00 | 1.050,38   | 1.986.249,27         | 0,00         | -97.597,10  |            | 1.888.652,17  |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22**  
**PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDEXA MÁS RENTABILIDAD BONOS**  
 Otras inversiones (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                              | TITULOS           | NOMINAL           | ADQUISICION<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA   | MINUSVALIA         | VALORACIÓN          |            |
|--------------|--|-------------------|-------------------|--|-------------|--------------------|---------------------|------------|
|              |  |                   |                   |  |             |                    | Efectivo            | Valoración |
|              |  | <b>368.709,00</b> | <b>365.130,91</b> | <b>6.111.399,93</b>                    | <b>0,00</b> | <b>-712.020,01</b> | <b>5.399.379,92</b> |            |
| US92189H3003 | VANECK J.P.MORGAN E.L. CURRENCY BOND ETF | 11.892,00         | 10.521,11         | 312.136,16                             | 0,00        | -42.212,83         | 269.923,33          |            |
| US9219378356 | VANGUARD TOTAL BOND MARKET ETF           | 16.008,00         | 14.165,09         | 1.163.741,31                           | 0,00        | -86.444,15         | 1.077.297,16        |            |
| IE00BF1QPL78 | SPDR BBGBARC GLAG EUR HDG ETF            | 30.944,00         | 30.944,00         | 915.948,39                             | 0,00        | -106.917,51        | 809.030,88          |            |
| LU2089238625 | AMUNDI PRIME EUR COR UCITS ETF           | 31.133,00         | 31.133,00         | 611.902,25                             | 0,00        | -69.705,49         | 542.196,76          |            |
| LU1931975152 | AMUNDI PRI EUR GOVT UCITS DR ETF         | 32.685,00         | 32.685,00         | 647.743,30                             | 0,00        | -106.348,96        | 541.394,34          |            |
| IE00DBRDM35  | ISHARES GLB AGG EUR-H ACC ETF            | 238.053,00        | 238.053,00        | 1.211.067,73                           | 0,00        | -130.449,94        | 1.080.617,79        |            |
| LU0378818131 | Xtrackers II Global Gov Bond ETF IC - EU | 1.341,00          | 1.341,00          | 311.975,03                             | 0,00        | -42.165,83         | 269.809,20          |            |
| US78468R6229 | SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND ETF         | 3.201,00          | 2.836,71          | 292.176,85                             | 0,00        | -22.303,31         | 269.873,54          |            |
| LU1650490474 | LYXOR EUROMTS INV GRADE UCITS DR ETF     | 3.452,00          | 3.452,00          | 644.708,91                             | 0,00        | -105.471,99        | 539.236,92          |            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER PREVISIÓN VARIABLE MIXTA  
 Otras inversiones (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCIÓN                         | TÍTULOS  | NOMINAL  | ADQUISICIÓN<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACIÓN |            |
|--------------|-------------------------------------|----------|----------|--|-----------|------------|------------|------------|
|              |                                     |          |          |  |           |            | Efectivo   | Valoración |
|              |                                     | 8.596,00 | 8.596,00 | 111.268,93                             | 0,00      | -3.601,16  | 107.667,77 |            |
| FR0011475078 | LYXOR JAPAN UCITS ETF               | 52,00    | 52,00    | 7.772,52                               | 0,00      | -415,56    | 7.356,96   |            |
| LU0480132876 | ETF MSCI EMERG MARKET               | 76,00    | 76,00    | 6.799,72                               | 0,00      | -17,63     | 6.782,09   |            |
| IE0008471009 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF INC | 163,00   | 163,00   | 6.849,63                               | 0,00      | -535,82    | 6.313,81   |            |
| IE00B3XXRP09 | VANGUARD S&P 500 UCITS ETF          | 261,00   | 261,00   | 18.626,51                              | 0,00      | -951,07    | 17.675,44  |            |
| LU0274211217 | XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF   | 790,00   | 790,00   | 31.604,64                              | 0,00      | -344,34    | 31.260,30  |            |
| ES0105336038 | ACCION IBEX 35 ETF (BBVA)           | 984,00   | 984,00   | 8.759,90                               | 0,00      | -614,35    | 8.145,55   |            |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF     | 6.270,00 | 6.270,00 | 30.856,01                              | 0,00      | -722,39    | 30.133,62  |            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER PREVISIÓN VARIABLE MIXTA  
 Títulos de Renta Fija (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION       | Nº TITULOS   | NOMINAL   | ADQUISICION          |      | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACION | VALORACION |            |
|--------------|-------------------|--------------|-----------|----------------------|------|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|              |                   |              |           | Coste de Adquisición |      |           |            |                 | Efectivo   | Valoración |
|              |                   | 1.019.031,00 | 60.000,00 | 58.090,36            | 0,00 | -2.731,56 | 164,19     |                 | 55.358,80  |            |
| ES0000012K20 | SPGB 0,7 04/30/32 | 1,00         | 1.000,00  | 835,28               | 0,00 | -58,11    | 5,88       |                 | 777,17     |            |
| ES0000012J15 | SPGB 0 01/31/27   | 3,00         | 3.000,00  | 2.694,13             | 0,00 | -58,43    | 8,74       |                 | 2.635,70   |            |
| XS2322254165 | GS 19/03/26       | 6,00         | 6.000,00  | 6.027,51             | 0,00 | -53,98    | -10,37     |                 | 5.973,53   |            |
| ES0000012I08 | SPGB 0 01/31/28   | 7,00         | 7.000,00  | 6.359,93             | 0,00 | -447,58   | 51,93      |                 | 5.912,35   |            |
| ES0000012H33 | SPGB 31/05/2024   | 14,00        | 14.000,00 | 13.604,90            | 0,00 | -230,99   | 77,01      |                 | 13.373,91  |            |
| EU000A3K4DJ5 | EU 0,8 07/04/25   | 3.000,00     | 3.000,00  | 3.004,71             | 0,00 | -156,61   | 13,62      |                 | 2.848,10   |            |
| EU000A3KTGV8 | EU 0 07/06/26     | 16.000,00    | 16.000,00 | 15.712,50            | 0,00 | -1.273,88 | -19,90     |                 | 14.438,62  |            |
| EU000A1Z99M6 | ESM 0 12/16/24    | 1.000.000,00 | 10.000,00 | 9.851,40             | 0,00 | -451,98   | 37,28      |                 | 9.399,42   |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

f) Transferencia de activos financieros

La Entidad no ha realizado cesiones de activos financieros durante los ejercicios 2022 y 2021.

g) Activos cedidos o aceptados en garantía

La Entidad no ha cedido ni aceptado activos en garantía durante los ejercicios 2022 y 2021.

h) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

No se han tenido que realizar correcciones por deterioro de valor de ningún instrumento financiero durante el ejercicio 2022 ni 2021, debido a que todos los activos están clasificados en la categoría “Otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”.

i) Operaciones con derivados

En el transcurso de los ejercicios 2022 y 2021, la Entidad ha realizado operaciones en el mercado de futuros. La pérdida neta de las operaciones efectuadas en el ejercicio 2022 asciende a 4.977,88 euros frente al beneficio neto de las operaciones efectuadas en el ejercicio 2021 por importe de 14.491,70 euros (véase Nota 10.2).

Al 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía varias posiciones abiertas, con las características siguientes:

Posiciones a 31 de diciembre de 2022:

|                     | <b>FUTEURO<br/>STOXX 50<br/>MAR'23 VGH3</b> | <b>FUT IBEX<br/>MINI IDX FUT<br/>ENE'23 IDF3</b> | <b>Total</b>   |
|---------------------|---|--|----------------|
| Fecha vencimiento   | 17-mar.-23                                  | 20-ene.-23                                       |                |
| Nº contratos        | 4   | 3  |                |
| Posición            | Compra                                      | Compra   |                |
| Precio ejercicio    | 158.620                                     | 24.810   |                |
| V. mercado 31.12.22 | 151.400                                     | 24.583   |                |
| Rdos. no realizados | (7.220)                                     | (227)  | <b>(7.447)</b> |



**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

Posiciones a 31 de diciembre de 2021:

|                     | <b>FUT IBEX<br/>MINI IDX<br/>FUT ENE'22</b> | <b>FUT EURO<br/>STOXX 50<br/>MAR'22</b> | <b>Total</b> |
|---------------------|---|---|--------------|
| Fecha vencimiento   | 21-ene.-22                                  | 28-mar.-22                              |              |
| Nº contratos        | 3   | 2                                       |              |
| Posición            | Compra                                      | Compra                                  |              |
| Precio ejercicio    | 24.990                                      | 83.905                                  |              |
| V. mercado 31.12.21 | 26.053                                      | 85.750                                  |              |
| Rdos. no realizados | 1.063                                       | 1.845                                   | <b>2.908</b> |

Al cierre del ejercicio 2022, las fianzas constituidas para operar en el mercado de futuros ascienden a 15.539,20 euros, mientras que a cierre del ejercicio 2021 ascendían a 9.200,19 euros, importes que figuran registrados en el epígrafe “Préstamos y partidas a cobrar – resto de créditos”.

Adicionalmente en el transcurso del ejercicio 2022 y 2021 la Entidad no ha operado en el mercado de opciones.

En consecuencia, el resultado obtenido por el Fondo en el mercado de derivados ha ascendido a 4.977,88 euros de pérdida neta frente a los 14.491,70 euros de beneficio neto registrados en 2021 (véase la Nota 10.2).

j) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La Entidad mantiene once cuentas corrientes en CECABANK, S.A., una de las cuales materializa los fondos propios de la Entidad.

El detalle de saldo al 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 de las citadas cuentas corrientes era el siguiente:

|   | <b>Euros</b>      |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>31.12.22</b>   | <b>31.12.21</b>   |
| Cuenta corriente afecta a fondos propios      | 50.077,29         | 50.002,43         |
| Cuenta corriente afecta a planes de previsión | 788.278,90        | 595.876,96        |
| <b>Total</b>                                  | <b>838.356,19</b> | <b>645.879,39</b> |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

### 10.2) Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias

El detalle de los epígrafes de la cuenta de resultados al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 era el siguiente:

|  | Euros                  |                        |
|--|------------------------|------------------------|
|  | Ejercicio 2022         | Ejercicio 2021         |
| <b>Ingresos financieros</b>  | <b>28.253.203,11</b>   | <b>14.938.586,95</b>   |
| Ingresos inversiones títulos Renta fija                                      | 4.809,85               | 460,34                 |
| Ingresos inversiones a corto plazo de gran liquidez                          | 525,55                 | 0,70                   |
| Dividendos   | 463.488,62             | 270.379,45             |
| Otros ingresos financieros   | 6.622,55               | 0,12                   |
| Diferencias de cambio  | 44.561,65              | 28.519,50              |
| Beneficios en realización de inversiones financieras                         | 415,85                 | 16.188,30              |
| Beneficios en productos derivados  | 353.064,95             | 134.265,86             |
| Beneficios por valoración de instrumentos financieros por su valor razonable | 27.379.714,09          | 14.488.772,68          |
| <b>Total ingresos</b>  | <b>28.253.203,11</b>   | <b>14.938.586,95</b>   |
| <b>Gastos financieros</b>  | <b>(31.267.422,82)</b> | <b>(12.141.017,97)</b> |
| Gastos de participaciones en instrumentos de patrimonio                      | (9.188,56)             | (7.502,31)             |
| Gastos en inversiones a corto plazo de gran liquidez                         | -                      | -                      |
| Otros gastos financieros   | (4.562,91)             | (6.802,11)             |
| Diferencias de cambio  | (43.626,74)            | (28.773,67)            |
| Pérdidas en realización de inversiones financieras                           | (142.698,37)           | (7.537,28)             |
| Pérdidas en productos derivados  | (492.781,82)           | (229.590,53)           |
| Perdidas por valoración de instrumentos financieros por su valor razonable   | (30.574.564,42)        | (11.860.812,07)        |
| <b>Total gastos</b>  | <b>(31.267.422,82)</b> | <b>(12.141.017,97)</b> |

La composición de los resultados devengados en los ejercicios 2022 y 2021 en productos derivados es la siguiente:

Ejercicio 2022:

|                                | Beneficios        | Pérdidas            | Resultado           |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Futuros                        | 230.386,10        | (235.363,98)        | (4.977,88)          |
| Operaciones a plazo            | 122.678,85        | (257.417,84)        | (134.738,99)        |
| <b>Resultados en derivados</b> | <b>353.064,95</b> | <b>(492.781,82)</b> | <b>(139.716,87)</b> |

Ejercicio 2021:

|                                | Beneficios        | Pérdidas            | Resultado          |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Futuros                        | 92.697,90         | (78.206,20)         | 14.491,70          |
| Operaciones a plazo            | 41.361,76         | (151.178,13)        | (109.816,37)       |
| <b>Resultados en derivados</b> | <b>134.059,66</b> | <b>(229.384,33)</b> | <b>(95.324,67)</b> |

### 10.3) Otra información

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

La Entidad no ha realizado operaciones de cobertura durante los ejercicios 2022 y 2021.

Asimismo, en el ejercicio 2016 la Entidad poseía participaciones en Caser Gestión Técnica, A.I.E. (Caser A.I.E.), sociedad del grupo Caser, (Nota 22). No obstante, con fecha 27 de diciembre de 2017 la Asamblea de Socios de dicha Sociedad acordó la disolución de la misma. No obstante, a la fecha de estas Cuentas Anuales, las participaciones que ostenta la Entidad sobre Caser Gestión Técnica, A.I.E. (Caser A.I.E.) han sido devueltas debido a que con fecha 4 de julio de 2018 se produjo la liquidación de la sociedad Caser A.I.E.

### 10.4) Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

La Junta de Gobierno de la E.P.S.V. gestiona las inversiones del Fondo de acuerdo a la “Declaración de la política de inversión del Fondo” que se encuentra a disposición de los partícipes, teniendo en cuenta en todo caso los límites y coeficientes legalmente establecidos en relación a los riesgos de precio, crédito y liquidez.

Los activos tanto de Renta Fija como de Renta Variable que componen la cartera de inversión se valorarán, en cualquier caso, por su valor razonable.

La inversión en Renta Variable conlleva que la rentabilidad de las carteras se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte. Debido a situaciones de los mercados financieros, las inversiones en Renta Variable pueden ser causa principal de variaciones tanto positivas como negativas, mayores de lo esperado por lo que presenta un mayor riesgo de mercado.

La inversión en Renta Fija está sometida al movimiento de tipos de interés y la calidad crediticia de los títulos de cada cartera concreta, y en ciertos periodos también puede experimentar variaciones negativas. En este sentido, la sensibilidad al movimiento de tipos viene determinada por la duración modificada de la cartera y la calidad crediticia se concreta en el rating de las emisiones.

La inversión en activos denominados en divisas distintas del euro conlleva un riesgo derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Los instrumentos derivados comportan, así mismo, riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente. El apalancamiento implica mayor variabilidad del rendimiento, tanto positivo como negativo, frente a movimientos del mercado, o más específicamente, frente a movimientos del precio del subyacente (título o índice al que está ligado el instrumento derivado).

Los activos no negociados presentan habitualmente características diferentes a las asociadas a los activos de riesgo tradicionales, como lo son negociarse en mercados de liquidez limitada y menos eficientes, que influirá en su precio de realización en

## **CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

caso de que se decida su venta, y valorarse mediante metodologías complejas, lo cual implica riesgos de valoración, tanto debido al propio modelo de valoración como de los datos que se requieren para la misma, en ausencia de precios contrastables de mercado. Este mayor riesgo les confiere por su parte, de una rentabilidad bruta esperada adicional, que un inversor a largo plazo, en un determinado porcentaje, y destinando los recursos necesarios para analizarlos, tiene la oportunidad de capturar.

El patrimonio de las diferentes carteras de inversión de los Planes integrados estará mayoritariamente invertido en activos financieros admitidos a negociación en mercados regulados. Dichos activos se valorarán por su valor de realización, entendiendo por tal, el de su cotización al cierre del día, o en su defecto, al último publicado, o al cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre. Por tanto, los derechos económicos de los Socios o Beneficiarios se verán ajustados en su valoración diaria por la imputación de los resultados que les correspondan de las inversiones durante el tiempo que permanezcan adheridos a los Planes, pudiendo fluctuar tanto al alza como a la baja.

Existen otros riesgos (legal, de contrapartida, operacional, de mercado) a los que pudiera estar expuesta la cartera de la E.P.S.V. e incidir en la valoración diaria de los derechos económicos de los socios o beneficiarios de los Planes.

### **PROCEDIMIENTOS DE CONTROL DE RIESGOS**

Caser Previsión Individual, EPSV cuenta con sistemas de gestión de riesgos, adecuados que permiten identificar y evaluar, con regularidad, los riesgos internos y externos a los que están expuestas sus inversiones, incorporando procesos que permiten una medición de los riesgos identificados.

Con objeto de limitar los riesgos de mercado y de crédito los departamentos de gestión y administración tienen separación jerárquica y son totalmente independientes entre sí.

La Entidad se ha dotado a sí misma de una serie de manuales y políticas de procedimientos internos para la valoración de la cartera, control de las operaciones de sus gestores, etc., conforme a la legislación vigente y las mejores prácticas establecidas en los mercados financieros.

### **RIESGO DE CRÉDITO**

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la E.P.S.V. El control se realiza a través del análisis de la contraparte a través de los rating medios de cartera mínimos permitidos, el análisis de concentración por emisor y el control del rendimiento de la cartera y de su respectivo índice de referencia.

Dentro del conjunto de medidas de control de riesgos, se han establecido unos límites de concentración y diversificación de los activos integrantes de la cartera con el fin

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

de dotarla de una suficiente diversificación con el objetivo de reducir los riesgos de la misma. Para ello se establecen la solvencia mínima de los activos de renta fija que integran la cartera (medida a través del rating crediticio de las entidades emisoras de estos activos bajo la calificación de las principales firmas calificadoras, como son S&P, Moody's, Fitch-IBCA) y se sigue la política de que las contrapartes sean entidades de reconocida solvencia.

Se detalla a continuación la calificación crediticia de las contrapartes de valores representativos de deuda a su valor razonable a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| <b>EUROS</b>  |                              |                              |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
|               | <b>Ejercicio 2022</b>        | <b>Ejercicio 2021</b>        |
| <b>RATING</b> | <b>Cartera de Renta Fija</b> | <b>Cartera de Renta Fija</b> |
| AAA           | 28.200,59                    | -                            |
| AA            | 233.277,90                   | 89.053,49                    |
| A             | 94.516,91                    | -                            |
| BBB           | 894.175,62                   | 1.109.986,36                 |
| Otros         | -                            | 53.271,33                    |
| <b>Total</b>  | <b>1.250.171,02</b>          | <b>1.252.311,18</b>          |

La distribución, en función del país de residencia de los emisores de los valores de renta variable y renta fija a su valor razonable, es la siguiente:

| <b>Ejercicio 2022</b> |                              |                                  |
|-----------------------|------------------------------|----------------------------------|
| <b>PAÍS</b>           | <b>Cartera de Renta Fija</b> | <b>Cartera de Renta Variable</b> |
| ALEMANIA              | 95.174,58                    | -                                |
| BÉLGICA               | 128.013,69                   | -                                |
| ESPAÑA                | 719.172,15                   | 34.627,72                        |
| ESTADOS UNIDOS        | 90.886,14                    | 13.952.450,69                    |
| FRANCIA               | -                            | 49.235,04                        |
| GRAN BRETAÑA          | 64.876,22                    | -                                |
| HOLANDA               | 52.796,95                    | -                                |
| IRLANDA               | -                            | 2.434.740,50                     |
| JAPÓN                 | -                            | 1.888.652,17                     |
| LUXEMBURGO            | 99.251,29                    | 6.860.810,47                     |
| <b>Total</b>          | <b>1.250.171,02</b>          | <b>25.220.516,59</b>             |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

| EUROS          |                          |                              |
|----------------|--------------------------|------------------------------|
| Ejercicio 2021 |                          |                              |
| PAÍS           | Cartera de<br>Renta Fija | Cartera de<br>Renta Variable |
| ALEMANIA       | 68.624,82                | -                            |
| ESPAÑA         | 861.339,32               | 27.963,31                    |
| ESTADOS UNIDOS | 40.613,90                | 12.295.768,58                |
| FRANCIA        | -                        | 45.969,60                    |
| GRAN BRETAÑA   | 25.917,06                | -                            |
| IRLANDA        | -                        | 1.551.996,17                 |
| ISLAS BERMUDAS | -                        | 1.645.475,92                 |
| ITALIA         | 131.272,12               | -                            |
| LUXEMBURGO     | -                        | 6.865.696,75                 |
| NORUEGA        | 34.843,36                | -                            |
| SUIZA          | 89.700,60                | -                            |
| <b>Total</b>   | <b>1.252.311,18</b>      | <b>22.432.870,33</b>         |

Asimismo, la distribución sectorial de la cartera por sectores es la siguiente:

| EUROS                                |                          |                                      |                           |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| Ejercicio 2022                       |                          |                                      |                           |
| SECTORES                             | Cartera de<br>Renta Fija | SECTORES                             | Cartera Renta<br>Variable |
| Automovil                            | 36.541,39                | Automovil                            | -                         |
| Bancos y Otros del sector Financiero | 268.446,40               | Bancos y Otros del sector Financiero | 25.220.516,59             |
| Deuda Soberana                       | 833.753,09               | Deuda Soberana                       | -                         |
| Industrial                           | 58.633,19                | Industrial                           | -                         |
| Telecomunicaciones                   | 52.796,95                | Telecomunicaciones                   | -                         |
| <b>Total</b>                         | <b>1.250.171,02</b>      | <b>Total</b>                         | <b>25.220.516,59</b>      |

| EUROS                                |                          |                                      |                           |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| Ejercicio 2021                       |                          |                                      |                           |
| SECTORES                             | Cartera de<br>Renta Fija | SECTORES                             | Cartera Renta<br>Variable |
| Automovil                            | 28.930,47                | Automovil                            | -                         |
| Bancos y Otros del sector Financiero | 316.321,55               | Bancos y Otros del sector Financiero | 22.432.870,33             |
| Deuda Soberana                       | 814.093,48               | Deuda Soberana                       | -                         |
| Industrial                           | 39.694,35                | Industrial                           | -                         |
| Tecnología                           | 53.271,33                | Tecnología                           | -                         |
| <b>Total</b>                         | <b>1.252.311,18</b>      | <b>Total</b>                         | <b>22.432.870,33</b>      |

La legislación vigente establece los límites reglamentarios de concentración y su correlación con el total de activos. Tanto a 31 de diciembre de 2022 como a 31 de diciembre de 2021 la E.P.S.V. cumple dichos requisitos legales.

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

### RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez mide la posibilidad o probabilidad de sufrir pérdidas por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales y/o significativos, con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para que la entidad pueda cumplir con sus compromisos.

La Junta de Gobierno dispone de una política de control de la liquidez global de la cartera de la E.P.S.V. que controla la profundidad de los mercados de manera que permite planificar la venta de posiciones de forma gradual y ordenada.

El detalle de vencimientos de los activos con flujos determinados o determinables que componen la cartera de inversiones financieras se presenta desglosada en la Nota 10 anterior.

### RIESGO DE MERCADO

Entendiendo por riesgo de mercado el que la variación de precios de mercado genere pérdidas en las carteras. El control se realiza principalmente a través de los controles por tipo de mercado y producto, el análisis de la duración financiera, los controles por divisa, los controles del compromiso en derivados, la valoración mensual de la cartera a precios de mercado y el análisis mensual de la rentabilidad de las carteras.

#### ➤ Riesgo de tipo de interés

Entendido como la posibilidad o probabilidad de que se incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos de las tasas de interés, sean estas fijas o variables.

La mayoría de los activos financieros de la E.P.S.V. son acciones y otros instrumentos de capital que no pagan interés ni tienen vencimientos fijos por lo que la E.P.S.V. no está expuesto a este tipo de riesgo.

Para evaluar el riesgo de las inversiones de renta fija en cartera y la razonabilidad de las mismas con la política general de inversión de la E.P.S.V. establecida, los gestores de la E.P.S.V. tienen establecidos límites y controles para gestionar dicho riesgo a través de la duración media ponderada de cada cartera, comprobando que esta última no supera la duración máxima establecida para cada E.P.S.V. en función de la Política de Inversión.

La duración refleja la sensibilidad del valor de los activos a los movimientos en los tipos de interés. La duración de los valores representativos de deuda a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es del 2,23 y 2,44 respectivamente.

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

Al 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, la composición de los saldos con entidades de crédito y de los valores representativos de deuda, en función de si tienen tipo de interés fijo o variable, es la siguiente:

Ejercicio 2022:

| TIPO DE INTERES          | EUROS                             |                       |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|                          | Depósitos en entidades de crédito | Cartera de Renta Fija |
| Tipo de interés Fijo     | 838.356,19                        | 1.076.241,53          |
| Tipo de interés Variable | -                                 | 173.929,49            |
| <b>Total</b>             | <b>838.356,19</b>                 | <b>1.250.171,02</b>   |

Ejercicio 2021:

| TIPO DE INTERES          | EUROS                             |                       |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|                          | Depósitos en entidades de crédito | Cartera de Renta Fija |
| Tipo de interés Fijo     | 645.879,39                        | 1.003.388,11          |
| Tipo de interés Variable | -                                 | 248.923,07            |
| <b>Total</b>             | <b>645.879,39</b>                 | <b>1.252.311,18</b>   |

### ➤ Riesgo de tipo de cambio

El riesgo por tipo de cambio se define como por la posibilidad o probabilidad de sufrir pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio de las monedas en las que están denominados los activos de la Entidad. La medida de la exposición se calcula mediante un método de agregación y compensación parcial de posiciones abiertas en divisas.

La E.P.S.V. no presenta exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales.

### 11) Fondos propios

El Fondo Mutual está compuesto por las aportaciones iniciales realizadas durante el ejercicio 1996 por los Socios Protectores Fundadores de la Entidad, más las aportaciones iniciales realizadas por Abanca en su condición de Socio Protector del Plan de Previsión Social Caixa Galicia Previsión Individual y las aportaciones iniciales realizadas por Caja Navarra Plan de Previsión Social-Previsión individual.

Posteriormente, se incorporaron las aportaciones iniciales realizadas por Caixabank en su condición de Socio Protector del plan de previsión CAN Plan Previsión Dinero,



## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

de Liberbank por el plan Caja Cantabria Plan de Previsión Social-Previsión Individual y de Abanca por el plan Caixa Galicia Previsión Dinero.

Durante el ejercicio 2016, con objeto de cumplir con la normativa vigente (ver Nota 1), se incorporaron las aportaciones complementarias de Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., por un importe de 15.635,29 euros.

El detalle de las aportaciones realizadas por los Socios Protectores es el siguiente:

|   |                  |
|---|------------------|
| CAJA DE SEGUROS REUNIDOS, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.                      | 30.050,61        |
| ABANCA  | 601,01           |
| ABANCA  | 601,01           |
| CAIXABANK   | 601,01           |
| CAIXABANK   | 601,01           |
| UNICAJA BANCO*  | 601,01           |
| <b>Total cuotas iniciales</b>   | <b>33.055,66</b> |
| Cuota complementaria CAJA DE SEGUROS REUNIDOS, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. | 15.635,29        |
| <b>Total cuotas</b>   | <b>48.690,95</b> |

\* Con fecha 30 de mayo de 2022, se produjo una fusión por absorción de UNICAJA BANCO, S.A. a LIBERBANK, S.A.

Adicionalmente, se incrementó en ejercicios anteriores el fondo mutual en 1.309,05 euros con cargo a reservas para cumplir con la normativa vigente.

### 12) Moneda extranjera

Al cierre del ejercicio 2022 y 2021 existían los siguientes títulos denominados en moneda extranjera:

|  | Contravalor en Euros |                     |                      |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|
|  | 31.12.2022           |                     |                      |
|  | Dólar americano      | Yen Japonés         | Total                |
| · Instituciones de Inversión colectiva | 13.952.450,69        | 1.888.652,17        | 15.841.102,86        |
| <b>Total cartera exterior</b>          | <b>13.952.450,69</b> | <b>1.888.652,17</b> | <b>15.841.102,86</b> |

|  | Contravalor en Euros |                     |                      |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|
|  | 31.12.2021           |                     |                      |
|  | Dólar americano      | Yen Japonés         | Total                |
| · Instituciones de Inversión colectiva | 12.295.768,58        | 1.645.475,92        | 13.941.244,50        |
| <b>Total cartera exterior</b>          | <b>12.295.768,58</b> | <b>1.645.475,92</b> | <b>13.941.244,50</b> |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

Los ingresos y gastos por diferencias de cambio derivados de la oscilación en la cotización de las divisas para los ejercicios 2022 y 2021, presenta el siguiente detalle:

| Concepto      | Euros                    |                          |               |                          |                          |                 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
|               | 31.12.2022               |                          |               | 31.12.2021               |                          |                 |
|               | Diferencias<br>Positivas | Diferencias<br>negativas | Total         | Diferencias<br>Positivas | Diferencias<br>negativas | Total           |
| Por valores   | 13.906,41                | (17.346,33)              | (3.439,92)    | 4.694,30                 | (6.856,92)               | (2.162,62)      |
| Por tesorería | 30.655,24                | (26.280,41)              | 4.374,83      | 23.825,20                | (21.916,75)              | 1.908,45        |
| <b>Total</b>  | <b>44.561,65</b>         | <b>(43.626,74)</b>       | <b>934,91</b> | <b>28.519,50</b>         | <b>(28.773,67)</b>       | <b>(254,17)</b> |

13) Administraciones Públicas y situación fiscal

La cuenta “Hacienda Pública, deudora por devolución de impuestos” (activo) recoge las retenciones a cuenta del Impuesto sobre Sociedades practicadas a la Entidad, en las liquidaciones de intereses por los rendimientos de los activos financieros y de los saldos de tesorería mantenidos en la entidad depositaria. La totalidad de las retenciones que le han sido practicadas, deberán ser devueltas a la Entidad, ya que como sujeto pasivo del Impuesto sobre Sociedades sus rendimientos tributan al tipo de gravamen del 0%.

Asimismo, se recogen las deudas por devolución de retenciones por doble imposición internacional que la Entidad Gestora considera razonable recuperar, si las hubiere.

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, la composición de este epígrafe del balance era la siguiente:

|  | Euros             |                  |
|--|-------------------|------------------|
|  | 31.12.22          | 31.12.21         |
| Retenciones a cuenta Impuesto sobre Sociedades ejercicios anteriores | 56.892,50         | -                |
| Retenciones por dividendos   | 108.041,07        | 56.902,27        |
| Retenciones por doble imposición                                     | 115,11            | (33,68)          |
| <b>Total</b>   | <b>165.048,68</b> | <b>56.868,59</b> |

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción que está establecido en cuatro años.

No se estiman contingencias futuras que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

14) Periodificaciones

El detalle del epígrafe “Otros Activos - Periodificaciones”, del balance de situación adjunto para los ejercicios 2022 y 2021, presenta el siguiente detalle:

|                                  | Euros             |                 |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                  | Ejercicio 2022    | Ejercicio 2021  |
| Valores representativos de deuda | (1.740,62)        | (911,07)        |
| <b>Total</b>                     | <b>(1.740,62)</b> | <b>(911,07)</b> |

15) Débitos y partidas a pagar

|                            | Préstamos y partidas a pagar |                   |
|----------------------------|------------------------------|-------------------|
|                            | 31.12.22                     | 31.12.21          |
| <b>Otras deudas</b>        |                              |                   |
| Deudas fiscales y sociales | 128.975,64                   | -                 |
| Resto de deudas            | 71.114,70                    | 108.304,45        |
|                            | <b>200.090,34</b>            | <b>108.304,45</b> |

El detalle de resto de deudas del cuadro anterior para los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

|  | Euros            |                   |
|--|------------------|-------------------|
|  | 31.12.22         | 31.12.21          |
| Entidad Depositaria                      | 6.948,94         | 5.886,87          |
| Servicios de auditoría                   | 12.194,33        | 6.374,28          |
| Caser                                    | 10.110,54        | 9.166,18          |
| Acreedores por inversiones financieras   | 35.841,56        | 85.877,12         |
| Acreedores por prestaciones de servicios | 6.019,33         | 1.000,00          |
| <b>Total</b>                             | <b>71.114,70</b> | <b>108.304,45</b> |

16) Ingresos y gastos

La Entidad no ha incurrido en gastos por cargas sociales durante los ejercicios 2022 y 2021 debido a que no cuenta con personal contratado.

No se han realizado operaciones de permuta de bienes no monetarios y servicios durante los ejercicios 2022 y 2021.

Dentro de otros gastos, incluidos en el epígrafe “Gastos de explotación netos –Gastos de Administración”, de la cuenta de resultados adjunta, se recogen los gastos en concepto de comisión de la Entidad Gestora.

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

La gestión administrativa de la Entidad es efectuada por Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.- CASER-, la cual presta los servicios de gestión y administración a dicha Entidad.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de este epígrafe de la cuenta de resultados adjunta recoge, principalmente, los gastos de administración incurridos en dichos ejercicios, según el siguiente detalle:

|                         | Euros             |                   |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | 31.12.22          | 31.12.21          |
| Gastos de Gestión       | 112.170,26        | 87.327,91         |
| Gastos de Depositaria   | 13.534,46         | 10.205,19         |
| Otros gastos de gestión | 9.681,53          | 9.703,90          |
| <b>Total</b>            | <b>135.386,25</b> | <b>107.237,00</b> |

De acuerdo con lo establecido en el Decreto 92/2007 (por el que se regula el ejercicio de determinadas actividades de las Entidades de Previsión Social Voluntaria), Disposición Final Tercera, que modifica el artículo 16 del Decreto 87/1984, de 20 de febrero, del Gobierno Vasco, estos gastos no podían superar el 2% del patrimonio afecto a cada plan de previsión. A partir del 1 de abril de 2016 entró en vigor una de las modificaciones que establece el Real Decreto 203/2015, por el cual se redujo dicho porcentaje al 1,6% (ver Nota 1).

### 17) Provisiones Técnicas

Los Planes de Previsión Social adscritos a CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, E.P.S.V. son planes de sistema individual y en virtud de las obligaciones estipuladas, son planes de aportación determinada, por lo tanto, no asumen la cobertura de ningún riesgo relacionado con las prestaciones previstas, ni tampoco garantizan un interés mínimo a los Socios, por lo que no incorporan riesgos biométricos, ni garantizan ninguna prestación mínima, ni tipos mínimos.

Como tales, la cuantía de sus prestaciones se calculará en el momento de producirse la contingencia que cubren y la cobertura de la misma vendrá definida por el propio proceso de capitalización de los recursos aportados por cada uno de los Socios Protectores o de número y de los resultados obtenidos, en su caso, por los activos financieros de la Entidad.

En este sentido los derechos consolidados de los socios de número de cada uno de los Planes de Previsión Social adscritos a CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, E.P.S.V., vienen constituidos por la cuota parte del correspondiente fondo de capitalización que tenga cada Plan de Previsión Social en CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, E.P.S.V. Este fondo de capitalización se constituirá con las cuotas de

## **CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

los socios y rentas generadas por los recursos invertidos menos los quebrantos y gastos imputados a cada Plan por CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, E.P.S.V.

Los Planes de Previsión Social adscritos a cierre del ejercicio 2022 son los siguientes:

- Plan de Previsión Social Caser Previsión Individual
- Caja Cantabria Plan de Previsión Social-Previsión Individual
- Caser Capital Protegido, Plan de Previsión Individual
- CAN Plan de Previsión Individual
- CAN Plan Previsión Dinero
- Caser Previsión Variable Mixta, Plan de Previsión Social Individual
- Indexa más rentabilidad acciones, Plan de Previsión Social Individual
- Indexa más rentabilidad bonos, Plan de Previsión Social Individual

Estos Planes de Previsión Social ya figuraban adscritos al 31 de diciembre de 2021.

Podrán ser socios de número cualquier persona física que pueda obtener alguna prestación para ellas o sus beneficiarias para cada uno de los siguientes planes:

- Plan de Previsión Social Caser Previsión Individual.
- Caja Cantabria Plan de Previsión Social-Previsión Individual.
- Caser Capital Protegido, Plan de Previsión Individual.
- CAN Plan de Previsión Individual.
- CAN Plan Previsión Dinero.
- Caser Previsión Variable Mixta, Plan de Previsión Social Individual.
- Indexa más rentabilidad acciones, Plan de Previsión Social Individual.
- Indexa más rentabilidad bonos, Plan de Previsión Social Individual.

En todos los Planes de Previsión Social se establece una cuota mínima de 30,05 euros, que podrá ser periódica o extraordinaria.

La evolución de este capítulo de “Provisiones Técnicas” durante los ejercicios 2022 y 2021 para los Planes de Previsión operativos en el ejercicio, ha sido la siguiente:

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

|   | CASER Previsión | Can Previsión Individual | Can Plan Previsión Dinero | P.P.S.I.CAJA CANTABRIA | Prev. Social Ind. CASER CAP PROTEGIDO | INDEXA MÁS RENTABILIDAD ACCIONES, PPSI | INDEXA MÁS RENTABILIDAD BONOS, PPSI | CASER Previsión Variable Mixta, Plan de Previsión Social Individual | Total          |
|---|-----------------|--------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|---|----------------|
|   |                 |                          |                           |                        |                                       |  |                                     |   |                |
| <b>Saldo al 31.12.21</b>                              | 1.796.017,12    | 63.249,27                | 27.756,12                 | 56.199,02              | 67.024,76                             | 16.829.286,60                          | 5.247.543,72                        | 167.779,39  | 24.254.856,00  |
| <b>Entradas:</b>                                      |                 |                          |                           |                        |                                       |  |                                     |   |                |
| Cuotas del ejercicio                                  | 234.543,32      | 540,00                   | 840,00                    | 4.347,50               | -                                     | 6.932.772,07                           | 3.690.872,17                        | 21.283,81   | 10.885.198,87  |
| Derechos procedentes de otras EPSV                    | 39.859,84       | 540,00                   | 840,00                    | 4.347,50               | -                                     | 2.705.789,36                           | 734.687,83                          | 6.330,00  | 3.492.394,53   |
|   | 194.683,48      | -                        | -                         | -                      | -                                     | 4.226.982,71                           | 2.956.184,34                        | 14.953,81   | 7.392.804,34   |
| <b>Salidas:</b>                                       |                 |                          |                           |                        |                                       |  |                                     |   |                |
| Prestaciones  | (82.274,90)     | (4.091,13)               | (4.558,17)                | (209,17)               | -                                     | (2.119.285,44)                         | (2.508.335,37)                      | -   | (4.718.754,18) |
| Derechos trasladados a otras EPSV                     | (47.789,84)     | -                        | -                         | (209,17)               | -                                     | (441.580,45)                           | (124.326,35)                        | -   | (613.905,81)   |
|   | (34.485,06)     | (4.091,13)               | (4.558,17)                | -                      | -                                     | (1.677.704,99)                         | (2.384.009,02)                      | -   | (4.104.848,37) |
| <b>Resultados de la EPSV imputados a Planes</b>       | (133.931,29)    | (4.523,26)               | (1.051,96)                | (2.439,58)             | (2.813,24)                            | (2.122.369,72)                         | (866.910,59)                        | (15.566,32)   | (3.149.605,96) |
| Revalorización de las inversiones                     | -               | -                        | -                         | -                      | -                                     | -                                      | -                                   | -   | -              |
| Resultados de la EPSV imputados a Planes de Previsión | (133.931,29)    | (4.523,26)               | (1.051,96)                | (2.439,58)             | (2.813,24)                            | (2.122.369,72)                         | (866.910,59)                        | (15.566,32)   | (3.149.605,96) |
| <b>Saldo al 31.12.22</b>                              | 1.814.354,25    | 55.174,88                | 22.985,99                 | 57.897,77              | 64.211,52                             | 19.520.403,51                          | 5.563.169,93                        | 173.496,88  | 27.271.694,73  |
|   |                 |                          |                           |                        |                                       |  |                                     |   |                |
| <b>Saldo al 31.12.20</b>                              | 1.012.720,20    | 60.806,23                | 31.020,74                 | 63.596,03              | 68.141,00                             | 8.146.685,77                           | 3.202.469,11                        | 3.099,99  | 12.588.539,07  |
| <b>Entradas:</b>                                      |                 |                          |                           |                        |                                       |  |                                     |   |                |
| Cuotas del ejercicio                                  | 809.715,26      | 720,00                   | 1.020,00                  | 7.167,19               | -                                     | 7.412.201,40                           | 4.661.629,01                        | 162.034,80  | 13.054.487,66  |
| Derechos procedentes de otras EPSV                    | 14.690,80       | 720,00                   | 1.020,00                  | 4.141,50               | -                                     | 2.043.799,10                           | 632.379,40                          | (1.350,00)  | 2.695.400,80   |
|   | 795.024,46      | -                        | -                         | 3.025,69               | -                                     | 5.368.402,30                           | 4.029.249,61                        | 163.384,80  | 10.359.086,86  |
| <b>Salidas:</b>                                       |                 |                          |                           |                        |                                       |  |                                     |   |                |
| Prestaciones  | (59.726,32)     | -                        | (3.810,17)                | (13.627,11)            | -                                     | (1.506.366,77)                         | (2.494.972,34)                      | -   | (4.078.502,71) |
| Derechos trasladados a otras EPSV                     | (8.865,17)      | -                        | (941,55)                  | -                      | -                                     | (37.220,16)                            | (46.628,50)                         | -   | (93.655,38)    |
|   | (50.861,15)     | -                        | (2.868,62)                | (13.627,11)            | -                                     | (1.469.146,61)                         | (2.448.343,84)                      | -   | (3.984.847,33) |
| <b>Resultados de la EPSV imputados a Planes</b>       | 33.307,98       | 1.723,04                 | (474,45)                  | (937,09)               | (1.116,24)                            | 2.776.766,20                           | (121.582,06)                        | 2.644,60  | 2.690.331,98   |
| Resultados de la EPSV imputados a Planes de Previsión | 33.307,98       | 1.723,04                 | (474,45)                  | (937,09)               | (1.116,24)                            | 2.776.766,20                           | (121.582,06)                        | 2.644,60  | 2.690.331,98   |
| <b>Saldo al 31.12.21</b>                              | 1.796.017,12    | 63.249,27                | 27.756,12                 | 56.199,02              | 67.024,76                             | 16.829.286,60                          | 5.247.543,72                        | 167.779,39  | 24.254.856,00  |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

### 18) Información sobre el medio ambiente

Dada la actividad a la que se dedica la Entidad, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

### 19) Retribuciones a largo plazo al personal

La Entidad no dispone de personal contratado por lo que no ha realizado retribuciones de ningún tipo por este concepto en los ejercicios 2022 y 2021.

### 20) Subvenciones, donaciones y legados

La Entidad no ha recibido subvenciones, donaciones o legados durante los ejercicios 2022 y 2021.

### 21) Hechos posteriores al cierre

Tal y como se indica en la Nota 1 de la presente memoria durante el ejercicio 2022 no se ha producido la aprobación de ninguna norma relativa, estrictamente, a Entidades de Previsión Social Voluntaria (EPSV).

No obstante, como avance de lo que puede tener lugar durante el año 2023, cabe destacar que el Gobierno Vasco está trabajando en un borrador de Decreto cuya finalidad es modificar algunos aspectos del Reglamento que regula las EPSV.

Salvo por lo comentado anteriormente desde el cierre del ejercicio 2022 hasta la fecha de formulación por la Junta de Gobierno de estas cuentas anuales, no se ha producido ni se ha tenido conocimiento de ningún hecho significativo digno de mención.

### 22) Operaciones con partes vinculadas

Caser Previsión Individual, E.P.S.V, cuyo socio protector fundador es Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. mantiene relaciones de prestación de servicios en cuanto a gestión administrativa y asesoramiento financiero con empresas pertenecientes al Grupo Caser.

Los importes facturados por parte de Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.- CASER- han ascendido a 112.170,26 euros en el ejercicio 2022, y a 87.327,91 euros en el ejercicio 2021.

## **CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

Respecto a la política de precios aplicada, la remuneración mensual a percibir por Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.- CASER-, ha sido equivalente al varios porcentajes en función del Plan de Previsión social, sin superar ninguno de ellos el 1,6% de patrimonio medio administrado, siendo equivalente este importe a la comisión de gestión aplicada a cada plan de previsión.

En los ejercicios 2022 y 2021, los miembros de la Junta de Gobierno no han percibido ni han devengado cantidad alguna en concepto de sueldos, dietas u otras remuneraciones por el cargo que desempeñan en la Entidad.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían anticipos o créditos ni obligaciones contraídas por la Entidad en materia de pensiones y previsión social, ni compromisos por avales o garantías con los miembros de la Junta de Gobierno y a la alta dirección.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, los miembros de la Junta de Gobierno de la Entidad no han poseído participaciones, ni han ejercido cargo o función alguna, ni han realizado trabajo por cuenta propia o ajena, en empresas del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Entidad.

Todas las operaciones se han realizado a precios de mercado.

### **23) Otra información**

Las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 2022 y 2021, incluyen 5.000,00 euros para ambos ejercicios (IVA y tasas no incluidos) en concepto de honorarios por la realización de la auditoría de cuentas de la Entidad. No se han facturado otros servicios en 2022 y 2021 por la sociedad de auditoría o por cualquier otra empresa vinculada a ella.

### **24) Estado de cobertura de provisiones técnicas y Estado del margen de solvencia**

La Entidad no ha elaborado el Estado de cobertura de provisiones técnicas ni el estado de margen de solvencia, dado que todos sus Planes de Previsión Social son de aportación determinada y prestaciones no definidas y por tanto la Entidad no asume riesgo alguno ni garantiza un interés mínimo a los socios de número. Estos derechos consolidados sólo se harán efectivos para pagar las prestaciones previstas en los Reglamentos de cada uno de los Planes de Previsión Social adscritos a la Entidad o, en el caso de que el socio de número así lo solicite, para proceder a su rescate.



**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL,  
Entidad de Previsión Social Voluntaria**

**2. INFORME DE GESTIÓN 2022**

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

### EVOLUCION DE MERCADOS FINANCIEROS

El año 2022 ha sido un año en el que la buena evolución económica heredada del 2021 se ha visto truncada por un hecho inesperado como es la invasión de Rusia a Ucrania y por tanto la aparición de nuevas variables que deterioraron el panorama económico.

El **primer trimestre** del año se cerró con muchas noticias de calado y un cambio en el paradigma geopolítico mundial. Previo a este cambio de paradigma, la reapertura económica post variante del COVID Ómicron, permitía dar continuidad a la inercia positiva que había de fondo gracias a la demanda agregada global impulsada por medidas fiscales y monetarias muy laxas donde el sector público también se veía animado a realizar inversiones en sectores más estratégicos como son las infraestructuras o las energías renovables. Esta base de crecimiento económico se vio deteriorada por el estallido del conflicto armado anteriormente mencionado. La alta dependencia de Europa a la energía proveniente de Rusia y el incremento en los precios hace que se vuelva a hablar de la temida estanflación. Este fenómeno se establece cuando hay un periodo con una tasa de inflación muy elevada y un crecimiento negativo o estancado.

Por otro lado, Estados Unidos parecía ajeno a este cambio y aparentemente salía fortalecido. El crecimiento macroeconómico, la recuperación económica y el mercado laboral no se debilitaron y, por tanto, para frenar esa euforia general, los bancos centrales tuvieron que intervenir. Por parte de la Reserva Federal (FED) comenzó la subida de tipos en 25pb y dejó la puerta abierta a nuevas subidas y en mayor cuantía. El Banco Central Europeo (BCE) no pudo ser tan agresivo y comunicó la finalización de su programa PEPP (compras de emergencia frente a la pandemia) y la reducción gradual de su programa de compras de activos del programa APP.

En los meses de **abril, mayo y junio** el mercado puso en precio una ralentización de la economía global. Tanto la guerra, como la política cero COVID de China, no hacían más que dar problemas en las cadenas de suministros y provocaban un tensionamiento en los niveles de precios. Las nuevas previsiones de crecimiento por países se veían deterioradas y mostraban ciertas desigualdades: Estados Unidos crecería un 2,5% este año y luego se ralentizaría hasta el 1,2% en el año 2023, de este modo se deterioraban las previsiones anteriores del 3,7% y el 2,4% respectivamente. China se vio muy penalizada por la nueva ola de casos COVID y los confinamientos impuestos por su gobierno. Su crecimiento sería de un 4,4% en 2022 y un 4,9% en 2023. La zona Euro es la más expuesta al conflicto de Rusia y Ucrania y también a las importaciones de energía rusas. Su previsión de crecimiento para el año 2022 era de un 2,6% y de un 1,6% el año que viene, pese a que los análisis anteriores estimaban un crecimiento del 4,3% en el año 2022 y del 2,5% en el año 2023.

Durante el **tercer trimestre**, coincidente con la época estival, se volvía a hacer hincapié en los temores de fondo. La elevada inflación, la necesidad de seguir subiendo tipos y el temor a tener que evaluar el deterioro económico que se puede producir como consecuencia del frenazo del ciclo económico que permanecía vigente en esa fecha. En definitiva, un periodo del año donde históricamente no debería haber mucha volatilidad, esta vez la hubo. El detonante de este nerviosismo fue la convención de Jackson Hole donde los representantes de los bancos centrales de todo el mundo dieron su mensaje mostrándose más agresivos y por tanto más restrictivos de lo que el mercado esperaba. Su mensaje era claro: Frenar la inflación en detrimento del crecimiento económico y la creación de empleo, es decir, frenar la subida de precios cueste lo que cueste. El BCE, con Christine Lagarde al frente, subió los tipos 75pb por decisión unánime y se proyectaron nuevas subidas en las siguientes reuniones, también actualizó sus previsiones macroeconómicas; inflación al alza y crecimiento a la baja. Mantuvo sin cambios sus programas de compras APP y PEPP, además eliminó el límite al 0% en la remuneración de los depósitos para evitar posibles salidas abruptas de este activo hacia otros activos monetarios más rentables. Jerome Powell, presidente de la FED, dejaba las puertas abiertas a un escenario con tipos más altos durante más tiempo del previsto por los mercados.

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

El **último trimestre** del año sirvió para que los organismos internacionales, como el Fondo monetario internacional (FMI) actualizaran sus previsiones. Todos coincidían y recortaban el crecimiento mundial situándolo en niveles de entre 0% y 1% para Estados Unidos y la zona Euro y para China un 4,4%. Los datos adelantados en China fueron peores de lo esperado y empeoraban respecto los datos previstos manteniéndose en zona de contracción, mientras que en Estados Unidos y Europa mejoraban y se mantenía el pleno empleo en el caso de los datos americanos.

En este entorno de subidas de tipos y peores datos en general, las empresas tecnológicas presentaban peores resultados y anunciaban recortes de personal y ajustes de gastos. Por otro lado, los datos de inflación mostraban cierta relajación y fueron más débiles de lo esperado. A modo **resumen** se puede decir que el mercado ha puesto todas sus miradas en las actuaciones de los bancos centrales y las medidas a adoptar con el único fin de frenar la inflación a toda costa. Los conflictos entre Rusia y Ucrania o entre China y Taiwán, no hacían más que añadir volatilidad a los mercados que ya de por sí estaban nerviosos. Las subidas de tipos generalizadas unidas a las caídas de las bolsas mundiales, así como la apreciación del dólar o la depreciación del yen, unido a un incremento de los precios a nivel general y del componente energético a nivel particular, han hecho que este año haya sido un año convulso y complicado para la gestión de cualquier tipo de activo. Como apunte final, las previsiones de crecimiento de cara al 2023 más actuales dadas por el FMI son del 1% en Estados Unidos, 0,5% en Europa y China se mantiene en el 4,4% para el 2023.

### EVOLUCIÓN DE RENTA FIJA

En el siguiente cuadro, puede verse la evolución de los principales índices europeos de renta fija de gobiernos, así como el índice de renta fija privada europea durante todo el año 2022:

| INDICES 2022       | ENE    | FEB    | MAR    | ABR    | MAY    | JUN    | JUL   | AGO     | SEP    | OCT    | NOV   | DIC    | YTD     |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|---------|--------|--------|-------|--------|---------|
| Bono Esp 1-3 AÑOS  | -0,37% | -0,41% | -0,52% | -0,63% | -0,34% | -0,45% | 0,97% | -1,69%  | -1,18% | 0,07%  | 0,07% | -0,95% | -5,32%  |
| Bono Esp 3-5 AÑOS  | -0,74% | -1,09% | -1,34% | -1,49% | -0,49% | -0,75% | 2,52% | -3,36%  | -2,11% | 0,22%  | 0,50% | -2,16% | -9,91%  |
| Bono Esp 10+ AÑOS  | -1,94% | -4,48% | -2,84% | -7,47% | -4,08% | -3,10% | 8,80% | -10,09% | -6,20% | 0,11%  | 5,91% | -9,21% | -30,87% |
| Bono Euro 1-3 años | -0,19% | -0,20% | -0,66% | -0,64% | -0,29% | -0,37% | 0,69% | -1,43%  | -1,07% | -0,01% | 0,11% | -0,85% | -4,82%  |
| Bono Euro 3-5 años | -0,61% | -0,73% | -1,64% | -1,43% | -0,60% | -0,76% | 1,99% | -3,09%  | -2,08% | 0,14%  | 0,52% | -2,05% | -9,95%  |
| RF Priv Euro 1-3   | -0,24% | -0,94% | -0,63% | -0,85% | -0,24% | -1,47% | 1,65% | -1,61%  | -1,50% | 0,01%  | 0,90% | -0,35% | -5,21%  |

**Fuente:** Elaboración Propia

Recordemos en este bloque de renta fija que la relación entre tipos y precios es inversa, por lo que ante una subida de los tipos de interés (da igual el plazo), se verá reflejado en una bajada en los precios de estos activos. Los mensajes de los bancos centrales a lo largo del año han sido claros y este tipo de activo no ha servido como activo refugio obteniendo pérdidas incluso mayores que las inversiones en renta variable debido a las subidas de tipos que se han ido produciendo a lo largo del año.

Ante este repunte de tipos se han ido realizando diferentes actuaciones. Los fondos partían en posición de infraponderación de la duración con respecto al benchmark de referencia y durante el primer trimestre se fue realizando cierta rotación de los activos de cartera dejando vencer crédito en favor de deuda pública y pagarés a un plazo ligeramente superior. En el segundo trimestre se sigue infraponderado respecto el índice de referencia y se continúa la estrategia de dejar vencer activos que tenían Tires muy bajas para comprar activos a muy corto plazo con rentabilidades más alta. Además, se procede a realizar una recomposición de la deuda y se sale de España para comprar Europa en plazos muy similares.

En la segunda mitad del año y a medida que iban subiendo los tipos se procedía a comprar duración a través de la compra de deuda pública en tramos cortos de la curva (0-4 años). La deuda seleccionada es de organismos supranacionales europeos con preferencia a los cupones

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

fijos frente a los flotantes. La compra de crédito se realiza en sectores anticíclicos o defensivos y en el sector financiero buscando la calidad del activo.

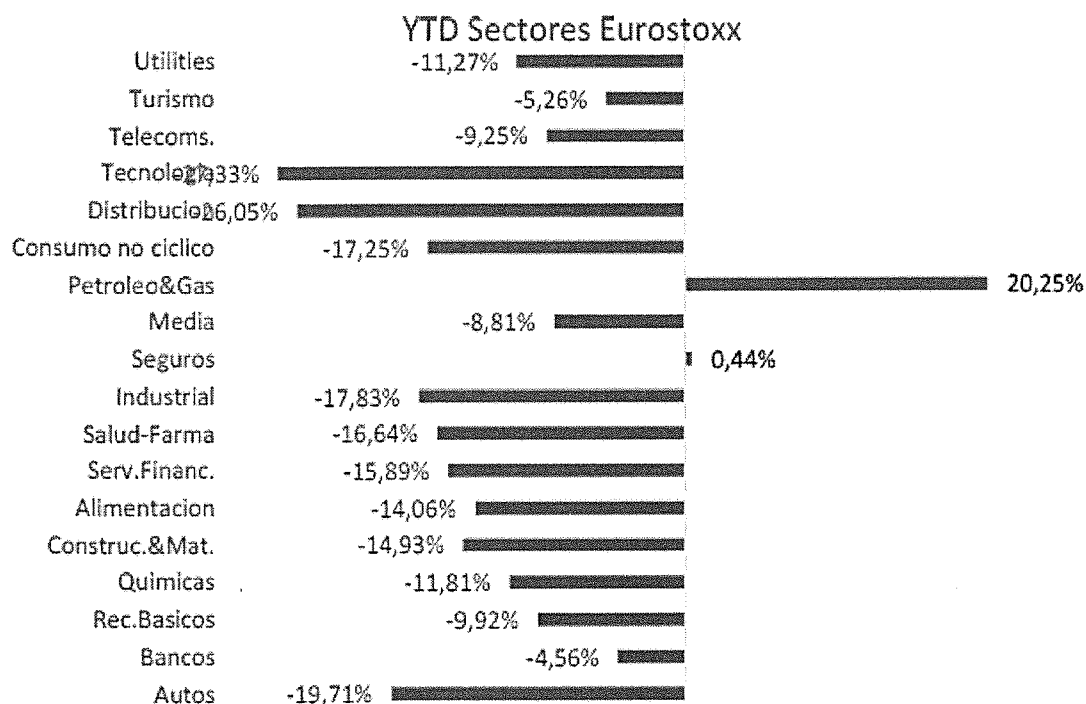
### EVOLUCIÓN DE RENTA VARIABLE

A cierre del año los principales índices mundiales han corrido la misma suerte y es que, como se ha comentado anteriormente, absolutamente todos los índices seguidos han terminado con rentabilidades negativas:

| INDICES 2022     | ENE    | FEB    | MAR    | ABR    | MAY    | JUN    | JUL   | AGO    | SEP    | OCT   | NOV   | DIC    | YTD     |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|---------|
| S&P 500 (USD)    | -5,26% | -3,14% | 3,58%  | -8,80% | 0,01%  | -8,39% | 9,11% | -4,24% | -9,34% | 7,99% | 5,38% | -5,90% | -19,44% |
| Euro Stoxx 50 Pr | -2,88% | -6,00% | -0,55% | -2,55% | -0,36% | -8,82% | 7,33% | -5,15% | -5,66% | 9,02% | 9,60% | -4,32% | -11,74% |
| IBEX 35 INDEX    | -1,16% | -1,55% | -0,40% | 1,65%  | 3,11%  | -8,50% | 0,71% | -3,31% | -6,59% | 8,00% | 5,11% | -1,60% | -5,56%  |
| MSCI World (USD) | -5,34% | -2,65% | 2,52%  | -8,43% | -0,16% | -8,77% | 7,86% | -4,33% | -9,46% | 7,11% | 6,80% | -4,34% | -19,46% |

**Fuente:** Elaboración Propia

Casi todos los sectores han tenido una evolución negativa, siendo el petróleo y Gas y Seguros los únicos sectores que han crecido este último año:



**Fuente:** Elaboración Propia

## **CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

En el inicio de año los fondos partían sobreponderados respecto su benchmark para aprovechar de alguna manera la inercia positiva heredada del 2021. En el mes de febrero cuando estalló el conflicto se procedió a neutralizar los fondos y al rebalanceo de las carteras de manera que Europa estuviera infraponderada otorgando un mayor peso a Estados Unidos y España. Durante esta primera mitad de año se permanece atento a cualquier dato proveniente de la guerra, ya que en un principio se trataba de una guerra de corta duración en la que en el momento de su finalización podría haber un posible rebote muy fuerte del mercado.

El tercer y cuarto trimestre se han caracterizado por en primer lugar neutralizar nuevamente los fondos frente a su índice de referencia y en segundo lugar hacer relativos entre Estados Unidos y Europa respetando esa neutralidad anteriormente mencionada.

### **OTRAS INVERSIONES**

La principal función de invertir en esta clase de activos es buscar una descorrelación con los mercados y en cierta manera una estabilidad en caso de caída y subida de los índices tanto de renta fija como de renta variable.

En el primer trimestre se neutraliza la inversión con estrategias de retorno absoluto y long-short de crédito esperando al buen desempeño de esta tipología de activos. Con el estallido de la guerra y el endurecimiento de las políticas monetarias impuestas por los bancos centrales, este tipo de inversión se ve penalizado y a lo largo del año se esperan repuntes en las rentabilidades de los fondos para proceder a materializar resultados y sustituyéndolos por activos de renta fija con Tires elevadas y cupón fijo. De esta manera, en la segunda mitad del año se reembolsan fondos de volatilidad y convertibles y se suscribe un fondo de retorno absoluto de deuda pública, de esta manera se finaliza el 2022 con los fondos infraponderados frente a su benchmark.

## **CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

### **NOVEDADES LEGISLATIVAS EN MATERIA DE ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA EJERCICIO 2022**

Durante el ejercicio 2022 no se ha producido la aprobación de ninguna norma relativa, estrictamente, a Entidades de Previsión Social Voluntaria (EPSV).

No obstante, como avance de lo que puede tener lugar durante el año 2023, cabe destacar que el Gobierno Vasco está trabajando en un borrador de Decreto cuya finalidad es modificar algunos aspectos del Reglamento que regula las EPSV.

Como novedades que puede introducir esta norma, a grandes rasgos cabe señalar, sin perjuicio de que todo ello puede estar sujeto a cambios futuros, la regulación del concepto de operaciones vinculadas, algún retoque relativo a los órganos de gobierno, la incorporación de las EPSV Preferentes, así como modificaciones relativas a las comisiones máximas, inversiones aptas y limitaciones de inversión, con la finalidad esto último de asemejar la normativa a la ya aplicable en materia de planes y fondos de pensiones.

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

**INFORMACIÓN POR PLAN**

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

| <b>Caser Capital Protegido</b>         |             |             |                              |  |  |        |
|--|-------------|-------------|------------------------------|--|--|--------|
|  | 31/12/2018  | 31/12/2019  | 31/12/2020                   | 31/12/2021   | 31/12/2022   |        |
| Patrimonio                             | 73.609,60 € | 69.779,79 € | 68.141,00 €                  | 67.024,76 €  | 64.211,52 €  |        |
| Valor liquidativo                      | 6,010387039 | 5,985119706 | 5,904799584                  | 5,808071132  | 5,564288117  |        |
| Rentabilidad del periodo               | -2,15%      | -0,42%      | -1,34%                       | -1,64%   | -4,20%   |        |
| Rentabilidad Benchmark                 | -1,91%      | -1,94%      | -1,35%                       | -1,69%   | -3,99%   |        |
| IPC del periodo                        | 1,20%       | 0,80%       | 1,10%                        | 6,50%  | 5,70%  |        |
| Indice acumulado rentabilidad          | 100,16%     | 99,74%      | 98,40%                       | 96,79%   | 92,73%   |        |
| Indice acumulado del IPC               | 105,26%     | 106,10%     | 107,27%                      | 114,24%  | 121,67%  |        |
| <b>Evolucion del Plan de Pensiones</b> |             |             | <b>Gastos administración</b> |  |  |        |
| Número de socios ordinarios            | 11          |             |                              | Gastos de administración                                 |  | 1,60%  |
| Número de beneficiarios                | 1           |             |                              | <b>Composición del Benchmark</b>                         |  |        |
| Cuotas Recaudadas                      | 0,00 €      |             |                              | Benchmark  | 100% Renta Fija  |        |
| Prestaciones del Plan Abonadas         | 0,00 €      |             |                              | Benchmark RF   | 50 % EONIA CAPIT.INDEX 7D,<br>35% IBOXX (EUR) CRP TR1-3,<br>15% BG SERIES-ESPAIN GOVT<br>1-3YR |        |
| Jubilacion                             | 0,00 €      |             |                              | <b>Evolucion del Patrimonio del Plan</b>                 |  |        |
| Incapacidad                            | 0,00 €      |             |                              | Cuenta de Posición Inicio ejercicio                      | 67.024,76 €  |        |
| Fallecimiento                          | 0,00 €      |             |                              | Cuenta de Posición Actual                                | 64.211,52 €  |        |
| Fallecimiento socio pasivo             | 0,00 €      |             |                              | Variación Patrimonial                                    | -4,2%  |        |
| Enfermedad grave                       | 0,00 €      |             |                              | <b>Gastos de Intermediación de la cartera de Valores</b> |  |        |
| Desempleo Larga Duración               | 0,00 €      |             |                              | Gastos de Intermediación                                 |  | 6,000% |
| Rescate                                | 0,00 €      |             |                              |  |  |        |
| Altas                                  | 0           |             |                              |  |  |        |
| Bajas                                  | 0           |             |                              |  |  |        |
| Movilizaciones Entrada                 | 0,00 €      |             |                              |  |  |        |
| Movilizaciones Salida                  | 0,00 €      |             |                              |  |  |        |
| Trasposos de Entrada                   | 0,00 €      |             |                              |  |  |        |
| Trasposos de Salida                    | 0,00 €      |             |                              |  |  |        |



**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

| <b>Caja Cantabria EPSV</b>                               |   |             |             |             |             |
|--|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
|  | 31/12/2018  | 31/12/2019  | 31/12/2020  | 31/12/2021  | 31/12/2022  |
| Patrimonio   | 63.384,36 €   | 66.387,57 € | 63.596,03 € | 56.199,02 € | 57.897,77 € |
| Valor liquidativo  | 6,314231643   | 6,28694418  | 6,202623267 | 6,101076649 | 5,844946415 |
| Rentabilidad del periodo                                 | -2,16%  | -0,43%      | -1,34%      | -1,64%      | -4,20%      |
| Rentabilidad Benchmark                                   | -1,91%  | -1,94%      | -1,35%      | -1,69%      | -3,99%      |
| IPC del periodo  | 1,20%   | 0,80%       | 1,10%       | 6,50%       | 5,70%       |
| Índice acumulado rentabilidad                            | 106,06%   | 105,61%     | 104,19%     | -66,68%     | -63,88%     |
| Índice acumulado del IPC                                 | 105,26%   | 106,10%     | 107,27%     | 114,24%     | 121,67%     |
| <b>Evolución del Plan de Pensiones</b>                   |   |             |             |             |             |
| Número de socios ordinarios                              | 25  |             |             |             |             |
| Número de beneficiarios                                  | 0   |             |             |             |             |
| Cuotas Recaudadas  | 4.347,50 €  |             |             |             |             |
| Prestaciones del Plan Abonadas                           | 0,00 €  |             |             |             |             |
| Jubilación   | 0,00 €  |             |             |             |             |
| Incapacidad  | 0,00 €  |             |             |             |             |
| Fallecimiento  | 0,00 €  |             |             |             |             |
| Fallecimiento socio pasivo                               | 0,00 €  |             |             |             |             |
| Enfermedad grave   | 0,00 €  |             |             |             |             |
| Desempleo Larga Duración                                 | 0,00 €  |             |             |             |             |
| Rescate  | 209,17 €  |             |             |             |             |
| Altas  | 0   |             |             |             |             |
| Bajas  | 1   |             |             |             |             |
| Movilizaciones Entrada                                   | 0,00 €  |             |             |             |             |
| Movilizaciones Salida                                    | 0,00 €  |             |             |             |             |
| Trasposos de Entrada                                     | 0,00 €  |             |             |             |             |
| Trasposos de Salida                                      | 0,00 €  |             |             |             |             |
| <b>Gastos administración</b>                             |   |             |             |             |             |
| Gastos de administración                                 | 1,60%   |             |             |             |             |
| <b>Composición del Benchmark</b>                         |   |             |             |             |             |
| Benchmark  | 100% Renta Fija   |             |             |             |             |
| Benchmark RF   | 50 % EONIA CAPIT.INDEX 7D,<br>35% IBOXX (EUR) CRP TR1-3,<br>15% BG SERIES-ESPAIN GOV'T<br>1-3YR |             |             |             |             |
| <b>Evolución del Patrimonio del Plan</b>                 |   |             |             |             |             |
| Cuenta de Posición Inicio ejercicio                      | 56.199,02 €   |             |             |             |             |
| Cuenta de Posición Actual                                | 57.897,77 €   |             |             |             |             |
| Variación Patrimonial                                    | 3,02%   |             |             |             |             |
| <b>Gastos de Intermediación de la cartera de Valores</b> |   |             |             |             |             |
| Gastos de Intermediación                                 | 0,060%  |             |             |             |             |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

| <b>Can_Prevision_Dinero</b>            |             |             |   |             |             |
|--|-------------|-------------|---|-------------|-------------|
|  | 31/12/2018  | 31/12/2019  | 31/12/2020  | 31/12/2021  | 31/12/2022  |
| Patrimonio                             | 31.509,63 € | 31.987,87 € | 31.020,74 €   | 27.756,12 € | 22.985,99 € |
| Valor liquidativo                      | 6,344210205 | 6,323092735 | 6,232336217   | 6,129959329 | 5,872863998 |
| Rentabilidad del periodo               | -2,11%      | -0,33%      | -1,43%  | -1,64%      | -4,19%      |
| Rentabilidad Benchmark                 | -1,91%      | -1,94%      | -1,35%  | -1,69%      | -3,99%      |
| IPC del periodo                        | 1,20%       | 0,80%       | 1,10%   | 6,50%       | 5,70%       |
| Indice acumulado rentabilidad          | 106,55%     | 106,19%     | 104,68%   | 102,96%     | 98,64%      |
| Indice acumulado del IPC               | 105,05%     | 105,89%     | 107,06%   | 114,01%     | 121,42%     |
| <b>Evolucion del Plan de Pensiones</b> |             |             | <b>Gastos administracion</b>  |             |             |
| Número de socios ordinarios            | 33          | 33          | Gastos de administración  |             |             |
| Número de beneficiarios                | 0           |             | 1,60%   |             |             |
| Cuotas Recaudadas                      | 1.020,00 €  |             | <b>Composición del Benchmark</b>  |             |             |
| Prestaciones del Plan Abonadas         | 0,00 €      |             | Benchmark   |             |             |
| Jubilacion                             | 0,00 €      |             | 100% Renta Fija   |             |             |
| Incapacidad                            | 0,00 €      |             | Benchmark RF  |             |             |
| Fallecimiento                          | 0,00 €      |             | 50 % EQNIA CAPIT.INDEX 7D,<br>35% IBOXX (EUR) CRP TRI-3,<br>15% BG SERIES-ESPAIN GOVT 1-<br>3YR |             |             |
| Fallecimiento socio pasivo             | 0,00 €      |             | <b>Evolucion del Patrimonio del Plan</b>  |             |             |
| Enfermedad grave                       | 0,00 €      |             | Cuenta de Posición Inicio ejercicio   |             |             |
| Desempleo Larga Duración               | 0,00 €      |             | 27.756,12 €   |             |             |
| Rescate                                | 0,00 €      |             | Cuenta de Posición Actual   |             |             |
| Altas                                  | 0           |             | 22.985,99 €   |             |             |
| Bajas                                  | 1           |             | Variación Patrimonial   |             |             |
| Movilizaciones Entrada                 | 0,00 €      |             | -17,19%   |             |             |
| Movilizaciones Salida                  | 0,00 €      |             | <b>Gastos de Intermediación de la cartera de Valores</b>  |             |             |
| Trasposos de Entrada                   | 0,00 €      |             | Gastos de Intermediación  |             |             |
| Trasposos de Salida                    | 4.558,17 €  |             | 0,060%  |             |             |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

| Caser Prevision Individual                               |   |                |                |                |                |
|--|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 31/12/2018  | 31/12/2019     | 31/12/2020     | 31/12/2021     | 31/12/2022     |
| Patrimonio   | 1.074.598,10 €  | 1.110.822,63 € | 1.012.720,20 € | 1.796.017,12 € | 1.814.354,25 € |
| Valor liquidativo  | 7,428835761   | 7,851913917    | 7,7297383      | 7,944232937    | 7,365436333    |
| Rentabilidad del periodo                                 | -4,85%  | 5,70%          | -1,55%         | 2,77%          | -7,29%         |
| Rentabilidad Benchmark                                   | -3,84%  | 4,96%          | -0,14%         | 2,25%          | -6,88%         |
| IPC del periodo  | 1,20%   | 0,80%          | 1,10%          | 6,50%          | 5,70%          |
| Indice acumulado rentabilidad                            | 104,69%   | 110,39%        | 108,68%        | 111,69%        | 103,55%        |
| Indice acumulado del IPC                                 | 116,47%   | 117,40%        | 118,69%        | 126,41%        | 134,62%        |
| <b>Evolucion del Plan de Pensiones</b>                   |   |                |                |                |                |
| Número de socios ordinarios                              | 120   |                |                |                |                |
| Número de beneficiarios                                  | 0   |                |                |                |                |
| Cuotas Recaudadas  | 39.859,84 €   |                |                |                |                |
| Prestaciones del Plan Abonadas                           | 47.789,84 €   |                |                |                |                |
| Jubilacion   | 42.245,66 €   |                |                |                |                |
| Incapacidad  | 0,00 €  |                |                |                |                |
| Fallecimiento  | 0,00 €  |                |                |                |                |
| Fallecimiento socio pasivo                               | 0,00 €  |                |                |                |                |
| Enfermedad grave   | 0,00 €  |                |                |                |                |
| Desempleo Larga Duración                                 | 4.588,20 €  |                |                |                |                |
| Rescate  | 955,98 €  |                |                |                |                |
| Altas  | 11  |                |                |                |                |
| Bajas  | 6   |                |                |                |                |
| Movilizaciones Entrada                                   | 0,00 €  |                |                |                |                |
| Movilizaciones Salida                                    | 0,00 €  |                |                |                |                |
| Trasposos de Entrada                                     | 194.683,48 €  |                |                |                |                |
| Trasposos de Salida                                      | 34.485,06 €   |                |                |                |                |
| <b>Gastos administracion</b>                             |   |                |                |                |                |
| Gastos de administración                                 |   |                |                | 1,60%          |                |
| <b>Composición del Benchmark</b>                         |   |                |                |                |                |
| Benchmark  | 65% Renta Fija, 25% Renta Variable Y 10% Otras Inversiones  |                |                |                |                |
| Benchmark detalle  | 39,00% Iboxx CrpTR 1-3 Eur, 19,10% ESTR, 12,50% Euro Stoxx 50NR, 5,85% BBG Spain Govt 3-5, 5,20% BBG Spain Govt 5-7, 5,00% S&P 500 Net TR, 3,25% BBG Spain Govt 1-3, 2,50% MSCI Emerg Markets TR Usd, 2,50% Iboxx 35NR, 2,50% Japon Div. Cubierta, 1,95% BBG Spain Govt 7-10, 0,65% BBG Spain G |                |                |                |                |
| <b>Evolucion del Patrimonio del Plan</b>                 |   |                |                |                |                |
| Cuenta de Posición Inicio ejercicio                      |   |                |                |                | 1.796.017,12 € |
| Cuenta de Posición Actual                                |   |                |                |                | 1.814.354,25 € |
| Variación Patrimonial                                    |   |                |                |                | 1,02%          |
| <b>Gastos de Intermediación de la cartera de Valores</b> |   |                |                |                |                |
| Gastos de Intermediación                                 |   |                |                |                | 0,103%         |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

| CAN Prevision Individual EPSV   |             |             |             |             |             |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|   | 31/12/2018  | 31/12/2019  | 31/12/2020  | 31/12/2021  | 31/12/2022  |
| Patrimonio  | 59.196,34€  | 61.393,55€  | 60.806,23€  | 63.249,27€  | 55.174,88€  |
| Valor liquidativo   | 6,506001488 | 6,875796295 | 6,766719252 | 6,957729599 | 6,450786318 |
| Rentabilidad del periodo  | -4,86%      | 5,69%       | -1,58%      | 2,82%       | -7,29%      |
| Rentabilidad Benchmark  | -3,84%      | 4,96%       | -0,14%      | 2,25%       | -6,88%      |
| IPC del periodo   | 1,20%       | 0,80%       | 1,10%       | 6,50%       | 5,70%       |
| Índice acumulado rentabilidad   | 104,78%     | 110,47%     | 108,89%     | 111,97%     | 103,81%     |
| Índice acumulado del IPC  | 116,47%     | 117,40%     | 118,69%     | 126,41%     | 134,62%     |
| <b>Evolucion del Plan de Pensiones</b>  |             |             |             |             |             |
| Número de socios ordinarios   | 69          |             |             |             |             |
| Número de beneficiarios   | 0           |             |             |             |             |
| Cuotas Recaudadas   | 540,00€     |             |             |             |             |
| Prestaciones del Plan Abonadas  | 0,00€       |             |             |             |             |
| Jubilacion  | 0,00€       |             |             |             |             |
| Incapacidad   | 0,00€       |             |             |             |             |
| Fallecimiento   | 0,00€       |             |             |             |             |
| Fallecimiento socio pasivo  | 0,00€       |             |             |             |             |
| Enfermedad grave  | 0,00€       |             |             |             |             |
| Desempleo Larga Duración  | 0,00€       |             |             |             |             |
| Rescate   | 0,00€       |             |             |             |             |
| Altas   | 1           |             |             |             |             |
| Bajas   | 1           |             |             |             |             |
| Movilizaciones Entrada  | 0,00€       |             |             |             |             |
| Movilizaciones Salida   | 0,00€       |             |             |             |             |
| Trasposos de Entrada  | 0,00€       |             |             |             |             |
| Trasposos de Salida   | 4.091,13€   |             |             |             |             |
| <b>Gastos administración</b>  |             |             |             |             |             |
| Gastos de administración  |             |             |             |             | 1,60%       |
| <b>Composición del Benchmark</b>  |             |             |             |             |             |
| Benchmark: 55% Renta Fija, 25% Renta Variable y 10% Otras inversiones   |             |             |             |             |             |
| Benchmark detalle: 29,00 % Iboex Cps TR 1-3 Eur, 19,10 % ESTX, 11,50 % Euro Stoxx 50 NR, 5,85 % BSG Spain Govt 3-5, 5,20 % BSG Spain Govt 5-7, 3,00 % S&P 500 Net TR, 3,25 % BSG Spain Govt 1-3, 2,50 % MSCI Emerg Markets TR USD, 2,50 % Iboex 35 NR, 2,50 % Japón Div. Cubierta, 1,95 % BSG Spain Govt 7-10, 0,65 % BSG Spain G |             |             |             |             |             |
| <b>Evolucion del Patrimonio del Plan</b>  |             |             |             |             |             |
| Cuenta de Posición Inicio ejercicio   |             |             |             |             | 63.249,27€  |
| Cuenta de Posición Actual   |             |             |             |             | 55.174,88€  |
| Variación Patrimonial   |             |             |             |             | -12,77%     |
| <b>Gastos de Intermediación de la cartera de Valores</b>  |             |             |             |             |             |
| Gastos de Intermediación  |             |             |             |             | 0,103%      |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

| CASER PREVISION RVM, PPSI                                |             |  |              |
|--|-------------|--|--------------|
|  | 31/12/2020  | 31/12/2021   | 31/12/2022   |
| Patrimonio   | 3.099,99 €  | 167.779,39 €   | 173.496,88 € |
| Valor liquidativo  | 9,999       | 10,1158367   | 9,189345326  |
| Rentabilidad del periodo*                                | -0,01%      | 1,17%  | -9,16%       |
| Rentabilidad Benchmark                                   | 1,35%       | 1,76%  | -6,97%       |
| IPC del periodo  | 1,10%       | 6,50%  | 5,70%        |
| Índice acumulado rentabilidad*                           | 99,99%      | 101,16%  | 91,89%       |
| Índice acumulado del IPC*                                | 101,10%     | 107,67%  | 114,67%      |
| <b>Evolución del Plan de Pensiones</b>                   |             |  |              |
| Número de socios ordinarios                              | 13          |  |              |
| Número de beneficiarios                                  | 0           |  |              |
| Cuotas Recaudadas  | 6.330,00 €  |  |              |
| Prestaciones del Plan Abonadas                           | 0,00 €      |  |              |
| Jubilación   | 0,00 €      |  |              |
| Incapacidad  | 0,00 €      |  |              |
| Fallecimiento  | 0,00 €      |  |              |
| Fallecimiento socio pasivo                               | 0,00 €      |  |              |
| Enfermedad grave   | 0,00 €      |  |              |
| Desempleo Larga Duración                                 | 0,00 €      |  |              |
| Rescate  | 0,00 €      |  |              |
| Altas  | 4           |  |              |
| Bajas  | 0           |  |              |
| Movilizaciones Entrada                                   | 0,00 €      |  |              |
| Movilizaciones Salida                                    | 0,00 €      |  |              |
| Traspasos de Entrada                                     | 14.953,81 € |  |              |
| Traspasos de Salida                                      | 0,00 €      |  |              |
| * Desde el 20/11/2020 fecha de inicio del plan           |             |  |              |
|  |             | <b>Gastos administración</b>   |              |
|  |             | Gastos de administración 1,60%   |              |
| <b>Composición del Benchmark</b>                         |             |  |              |
|  |             | Benchmark 45% Renta Fija, 45% Renta Variable y 10% Otras Inversiones   |              |
|  |             | Benchmark 6,30 % EGNIA CAPIT. INDEX 7D, 2,25 % BG SERIES-E SPAIN GOVTDetalle 1-3YR, 4,05 % BG SERIES-E SPAIN GOVT 3-5YR, 3,00 % BG SERIES-E SPAIN GOVTS-7YR, 1,35 % BG SERIES-E SPAIN GOVT 7-10YR, 0,45 % BG SERIES-E SPAIN GOVT >10YR, 45% QWES Index |              |
| <b>Evolución del Patrimonio del Plan</b>                 |             |  |              |
|  |             | Cuenta de Posición Inicio ejercicio 167.779,39 €   |              |
|  |             | Cuenta de Posición Actual 173.496,88 €   |              |
|  |             | Variación Patrimonial 3,41%  |              |
| <b>Gastos de Intermediación de la cartera de Valores</b> |             |  |              |
|  |             | Gastos de Intermediación 0,096%  |              |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL  
VOLUNTARIA**

| <b>Indexa Más Rentabilidad Acciones, PPSI</b>            |                |                |                |                     |                 |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------------|-----------------|
|  | 31/12/2018     | 31/12/2019     | 31/12/2020     | 31/12/2021          | 31/12/2022      |
| Patrimonio   | 882.732,01 €   | 3.716.348,37 € | 8.146.685,77 € | 16.829.286,60 €     | 19.520.403,51 € |
| Valor liquidativo  | 9,003169828    | 11,4655399     | 11,9125981     | 14,96187279         | 13,25419374     |
| Rentabilidad del periodo *                               | -5,97%         | 27,37%         | 3,89%          | 25,60%              | -11,41%         |
| Rentabilidad Benchmark                                   | -6,68%         | 24,85%         | 8,56%          | 26,39%              | -12,41%         |
| IPC del periodo  | 1,20%          | 0,80%          | 1,10%          | 6,50%               | 5,70%           |
| Índice acumulado rentabilidad*                           | 90,03%         | 117,40%        | 121,97%        | 153,19%             | 108,05%         |
| Índice acumulado del IPC*                                | 100,36%        | 101,16%        | 102,28%        | 108,92%             | 108,92%         |
| <b>Evolucion del Plan de Pensiones</b>                   |                |                |                |                     |                 |
| Número de socios ordinarios                              | 1.403          |                |                |                     |                 |
| Número de beneficiarios                                  | 1              |                |                |                     |                 |
| Cuotas Recaudadas  | 2.735.289,36 € |                |                |                     |                 |
| Prestaciones del Plan Abonadas                           | 441.580,45 €   |                |                |                     |                 |
| Jubilacion   | 374.614,90 €   |                |                |                     |                 |
| Incapacidad  | 0,00 €         |                |                |                     |                 |
| Fallecimiento  | 53.757,50 €    |                |                |                     |                 |
| Fallecimiento socio pasivo                               | 0,00 €         |                |                |                     |                 |
| Enfermedad grave   | 0,00 €         |                |                |                     |                 |
| Desempleo Larga Duración                                 | 6.023,76 €     |                |                |                     |                 |
| Rescate  | 7.184,29 €     |                |                |                     |                 |
| Altas  | 363            |                |                |                     |                 |
| Bajas  | 36             |                |                |                     |                 |
| Movilizaciones Entrada                                   | 2.195.196,16 € |                |                |                     |                 |
| Movilizaciones Salida                                    | 1.545.998,99 € |                |                |                     |                 |
| Trasposos de Entrada                                     | 2.031.786,55 € |                |                |                     |                 |
| Trasposos de Salida                                      | 132.294,67 €   |                |                |                     |                 |
| <b>Gastos administracion</b>                             |                |                |                |                     |                 |
| Gastos de administración                                 |                |                |                | 0,57%               |                 |
| <b>Composición del Benchmark</b>                         |                |                |                |                     |                 |
| Benchmark  |                |                |                | 100% renta Variable |                 |
| Benchmark  |                |                |                | MSCI World          |                 |
| <b>Evolucion del Patrimonio del Plan</b>                 |                |                |                |                     |                 |
| Cuenta de Posición Inicio ejercicio                      |                |                |                |                     | 16.829.286,60 € |
| Cuenta de Posición Actual                                |                |                |                |                     | 19.520.403,51 € |
| Variación Patrimonial                                    |                |                |                |                     | 15,99%          |
| <b>Gastos de Intermediación de la cartera de Valores</b> |                |                |                |                     |                 |
| Gastos de Intermediación                                 |                |                |                |                     | 0,053%          |

\* Desde el 14/09/2019 fecha de inicio del plan

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

| Indexa Más Rentabilidad Bonos, PPSI    |                |                |  |                |                |
|--|----------------|----------------|--|----------------|----------------|
|  | 31/12/2018     | 31/12/2019     | 31/12/2020   | 31/12/2021     | 31/12/2022     |
| Patrimonio                             | 222.879,38 €   | 1.679.930,37 € | 3.202.469,11 €   | 5.247.543,72 € | 5.563.169,93 € |
| Valor liquidativo                      | 10,02268721    | 10,45142561    | 10,76699487  | 10,43107505    | 8,832656222    |
| Rentabilidad del periodo*              | 0,23%          | 4,28%          | 3,01%  | -3,12%         | -15,32%        |
| Rentabilidad Benchmark                 | 0,20%          | 5,09%          | 3,50%  | -3,23%         | -17,63%        |
| IPC del periodo                        | 1,20%          | 0,80%          | 1,10%  | 6,50%          | 5,70%          |
| Índice acumulado rentabilidad**        | 100,23%        | 104,51%        | 107,65%  | 104,29%        | 91,16%         |
| Índice acumulado del IPC*              | 100,36%        | 101,16%        | 102,28%  | 108,92%        | 108,92%        |
| <b>Evolucion del Plan de Pensiones</b> |                |                | <b>Gastos administración</b>                             |                |                |
| Número de socios ordinarios            | 988            |                |  |                |                |
| Número de beneficiarios                | 0              |                |  |                |                |
| Cuotas Recaudadas                      | 746.437,83 €   |                |  |                |                |
| Prestaciones del Plan Abonadas         | 124.326,35 €   |                |  |                |                |
| Jubilación                             | 90.092,08 €    |                |  |                |                |
| Incapacidad                            | 0,00 €         |                |  |                |                |
| Fallecimiento                          | 32.009,84 €    |                |  |                |                |
| Fallecimiento socio pasivo             | 0,00 €         |                |  |                |                |
| Enfermedad grave                       | 0,00 €         |                |  |                |                |
| Desempleo Larga Duración               | 0,00 €         |                |  |                |                |
| Rescate                                | 2.224,43 €     |                |  |                |                |
| Altas                                  | 219            |                |  |                |                |
| Bajas                                  | 28             |                |  |                |                |
| Movilizaciones Entrada                 | 1.610.244,37 € |                |  |                |                |
| Movilizaciones Salida                  | 2.195.196,16 € |                |  |                |                |
| Traspasos de Entrada                   | 1.414.178,59 € |                |  |                |                |
| Traspasos de Salida                    | 188.312,86 €   |                |  |                |                |
|  |                |                | <b>Gastos de administración</b>                          |                |                |
|  |                |                | Gastos de administración 0,70%                           |                |                |
|  |                |                | <b>Composición del Benchmark</b>                         |                |                |
|  |                |                | Benchmark 100% Renta fija                                |                |                |
|  |                |                | Benchmark RF BARCLAYS EUROAGGTR UNHEDGED                 |                |                |
|  |                |                | <b>Evolucion del Patrimonio del Plan</b>                 |                |                |
|  |                |                | Cuenta de Posición Inicio ejercicio 5.247.543,72 €       |                |                |
|  |                |                | Cuenta de Posición Actual 5.563.169,93 €                 |                |                |
|  |                |                | Variación Patrimonial 6,01%                              |                |                |
|  |                |                | <b>Gastos de Intermediación de la cartera de Valores</b> |                |                |
|  |                |                | Gastos de Intermediación 0,118%                          |                |                |

\* Desde el 14/09/2019 fecha de inicio del plan

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

### VARIACIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS POR PLAN Y CARTERA POR PLAN

La variación de las provisiones técnicas de cada uno de los planes de la EPSV, así como la cartera de inversiones de la Entidad de Previsión Social Voluntaria, se refleja a continuación:

|   | CASER<br>Previsión | Can Previsión<br>Individual | Can Plan<br>Previsión Dinero | P.P.S.I.CAJA<br>CANTABRIA | Prev. Social Ind.<br>CASER CAP<br>PROTEGIDO | INDEXA MÁS<br>RENTABILIDAD<br>ACCIONES,<br>PPSI | INDEXA MÁS<br>RENTABILIDAD<br>BONOS, PPSI | Caser Previsión<br>Variable Mixta,<br>Plan de Previsión<br>Social Individual | Total          |
|---|--------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|---|---|---|--|----------------|
| <b>Saldo al 31.12.21</b>                              | 1.796.017,12       | 63.249,27                   | 27.756,12                    | 56.199,02                 | 67.024,76                                   | 16.829.286,60                                   | 5.247.543,72                              | 167.779,39   | 24.254.856,00  |
| <b>Entradas:</b>                                      | 234.543,32         | 540,00                      | 840,00                       | 4.347,50                  | -   | 6.932.772,07                                    | 3.690.872,17                              | 21.283,81  | 10.885.198,87  |
| Cuotas del ejercicio                                  | 39.859,84          | 540,00                      | 840,00                       | 4.347,50                  | -   | 2.705.789,36                                    | 734.687,83                                | 6.330,00   | 3.492.394,53   |
| Derechos procedentes de otras EPSV                    | 194.683,48         | -                           | -                            | -                         | -   | 4.226.982,71                                    | 2.956.184,34                              | 14.953,81  | 7.392.804,34   |
| <b>Salidas:</b>                                       | (82.274,90)        | (4.091,13)                  | (4.558,17)                   | (209,17)                  | -   | (2.119.285,44)                                  | (2.508.335,37)                            | -  | (4.718.754,18) |
| Prestaciones  | (47.789,84)        | -                           | -                            | (209,17)                  | -   | (441.580,45)                                    | (124.326,35)                              | -  | (613.905,81)   |
| Derechos trasladados a otras EPSV                     | (34.485,06)        | (4.091,13)                  | (4.558,17)                   | -                         | -   | (1.677.704,99)                                  | (2.384.009,02)                            | -  | (4.104.848,37) |
| <b>Resultados de la EPSV imputados a Planes</b>       | (133.931,29)       | (4.523,26)                  | (1.051,96)                   | (2.439,58)                | (2.813,24)                                  | (2.122.369,72)                                  | (866.910,59)                              | (15.566,32)  | (3.149.605,96) |
| Revalorización de las inversiones                     | -                  | -                           | -                            | -                         | -   | -   | -   | -  | -              |
| Resultados de la EPSV imputadas a Planes de Previsión | (133.931,29)       | (4.523,26)                  | (1.051,96)                   | (2.439,58)                | (2.813,24)                                  | (2.122.369,72)                                  | (866.910,59)                              | (15.566,32)  | (3.149.605,96) |
| <b>Saldo al 31.12.22</b>                              | 1.814.354,25       | 55.174,88                   | 22.985,99                    | 57.897,77                 | 64.211,52                                   | 19.520.403,51                                   | 5.563.169,93                              | 173.496,88   | 27.271.694,73  |



## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

|   | CASER<br>Previsión | Can<br>Previsión<br>Individual | Can Plan<br>Previsión<br>Dinero | P.P.S.I.CAJA<br>CANTABRIA | Prev. Social<br>Ind. CASER<br>CAP | INDEXA MÁS<br>RENTABILIDAD<br>ACCIONES, PPSI | INDEXA MÁS<br>RENTABILIDAD<br>BONOS, PPSI | Caser Previsión<br>Variable Mixta,<br>Plan de Previsión |                | Total |
|---|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|--|---|---|----------------|-------|
|   |                    |                                |                                 |                           |                                   |  |   | Social Individual                                       | Total          |       |
| <b>Saldo al 31.12.20</b>                              | 1.012.720,20       | 60.806,23                      | 31.020,74                       | 63.596,03                 | 68.141,00                         | 8.146.685,77                                 | 3.202.469,11                              | 3.099,99  | 12.588.539,07  |       |
| <b>Entradas:</b>                                      | 809.715,26         | 720,00                         | 1.020,00                        | 7.167,19                  | -                                 | 7.412.201,40                                 | 4.661.629,01                              | 162.034,80  | 13.054.487,66  |       |
| Cuotas del ejercicio                                  | 14.690,80          | 720,00                         | 1.020,00                        | 4.141,50                  | -                                 | 2.043.799,10                                 | 632.379,40                                | (1.350,00)  | 2.695.400,80   |       |
| Derechos procedentes de otras EPSV                    | 795.024,46         | -                              | -                               | 3.025,69                  | -                                 | 5.368.402,30                                 | 4.029.249,61                              | 163.384,80  | 10.359.086,86  |       |
| <b>Salidas:</b>                                       | (59.726,32)        | -                              | (3.810,17)                      | (13.627,11)               | -                                 | (1.506.366,77)                               | (2.494.972,34)                            | -   | (4.078.502,71) |       |
| Prestaciones  | (8.865,17)         | -                              | (941,55)                        | -                         | -                                 | (37.220,16)                                  | (46.628,50)                               | -   | (93.655,38)    |       |
| Derechos trasladados a otras EPSV                     | (50.861,15)        | -                              | (2.868,62)                      | (13.627,11)               | -                                 | (1.469.146,61)                               | (2.448.343,84)                            | -   | (3.984.847,33) |       |
| <b>Resultados de la EPSV imputados a Planes</b>       | 33.307,98          | 1.723,04                       | (474,45)                        | (937,09)                  | (1.116,24)                        | 2.776.766,20                                 | (121.582,06)                              | 2.644,60  | 2.690.331,98   |       |
| Resultados de la EPSV imputadas a Planes de Previsión | 33.307,98          | 1.723,04                       | (474,45)                        | (937,09)                  | (1.116,24)                        | 2.776.766,20                                 | (121.582,06)                              | 2.644,60  | 2.690.331,98   |       |
| <b>Saldo al 31.12.21</b>                              | 1.796.017,12       | 63.249,27                      | 27.756,12                       | 56.199,02                 | 67.024,76                         | 16.829.286,60                                | 5.247.543,72                              | 167.779,39  | 24.254.856,00  |       |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22**  
**PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CAJA CANTABRIA**  
**Otras inversiones (expresados en Euros)**

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                     | TITULOS  | NOMINAL | ADQUISICION<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACIÓN |            |
|--------------|---------------------------------|----------|---------|--|-----------|------------|------------|------------|
|              |                                 |          |         |  |           |            | Efectivo   | Valoración |
|              |                                 | 2.274,89 | 0,00    | 11.201,90                              | 0,00      | -268,79    | 10.933,10  |            |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF | 2.274,89 | 0,00    | 11.201,90                              | 0,00      | -268,79    | 10.933,10  |            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CAJA CANTABRIA  
 Títulos de Renta Fija ( expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                        | Nº TÍTULOS | NOMINAL   | ADQUISICION          |      | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACION | VALORACION |            |
|--------------|------------------------------------|------------|-----------|----------------------|------|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|              |                                    |            |           | Coste de adquisición |      |           |            |                 | Efectivo   | Valoración |
|              |                                    | 44,29      | 44.292,64 | 44.180,06            | 0,00 | -971,23   | -292,12    |                 | 43.208,82  |            |
| XS2343821794 | VW 0 07/19/24                      | 1,60       | 1.596,13  | 1.592,49             | 0,00 | -97,20    | 2,36       |                 | 1.495,29   |            |
| XS1026109204 | FREGR 4 02/01/24                   | 2,00       | 1.995,16  | 2.244,56             | 0,00 | -71,90    | -140,02    |                 | 2.172,66   |            |
| XS2322254165 | GS 19/03/26                        | 2,00       | 1.995,16  | 2.028,86             | 0,00 | -35,93    | -10,02     |                 | 1.992,93   |            |
| ES00000124W3 | BONO ESTADO SEGR SPGB 3.8 04/30/24 | 2,79       | 2.793,23  | 3.214,62             | 0,00 | -115,30   | -200,26    |                 | 3.099,32   |            |
| ES0000012H33 | SPGB 31/05/2024                    | 35,91      | 35.912,95 | 35.099,52            | 0,00 | -650,90   | 55,82      |                 | 34.448,63  |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER CAPITAL PROTEGIDO  
Otras inversiones (expresados en Euros)**

| I.S.I.N.     | DESCRIPCIÓN                     | TÍTULOS  | NOMINAL | ADQUISICIÓN          | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACIÓN          |
|--------------|---------------------------------|----------|---------|----------------------|-----------|------------|---------------------|
|              |                                 |          |         | Coste de Adquisición |           |            | Efectivo Valoración |
|              |                                 | 2.522,96 | 0,00    | 12.423,46            | 0,00      | -298,10    | 12.125,36           |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF | 2.522,96 | 0,00    | 12.423,46            | 0,00      | -298,10    | 12.125,36           |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER CAPITAL PROTEGIDO  
 Títulos de Renta Fija (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCIÓN                        | Nº TÍTULOS | NOMINAL   | ADQUISICIÓN          |      | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACIÓN | VALORACIÓN |            |
|--------------|------------------------------------|------------|-----------|----------------------|------|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|              |                                    |            |           | Coste de Adquisición |      |           |            |                 | Efectivo   | Valoración |
|              |                                    | 49,12      | 49.122,75 | 48.997,89            | 0,00 | -1.077,15 | -323,97    |                 | 47.920,74  |            |
| XS2343821794 | VW 0 07/19/24                      | 1,77       | 1.770,19  | 1.766,15             | 0,00 | -107,80   | 2,62       |                 | 1.658,35   |            |
| XS1026109204 | FREGR 4 02/01/24                   | 2,21       | 2.212,74  | 2.489,33             | 0,00 | -79,74    | -155,29    |                 | 2.409,59   |            |
| XS2322254165 | GS 19/03/26                        | 2,21       | 2.212,74  | 2.250,11             | 0,00 | -39,85    | -11,11     |                 | 2.210,26   |            |
| ES00000124W3 | BONO ESTADO SEGR SPCB 3.8 04/30/24 | 3,10       | 3.097,83  | 3.565,17             | 0,00 | -127,88   | -222,10    |                 | 3.437,30   |            |
| ES0000012H33 | SPGB 31/05/2024                    | 39,83      | 39.829,25 | 38.927,13            | 0,00 | -721,88   | 61,90      |                 | 38.205,25  |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CAN PREVISIÓN DINERO  
Otras inversiones (expresados en Euros)**

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                     | TITULOS | NOMINAL | ADQUISICION          | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACION          |
|--------------|---------------------------------|---------|---------|----------------------|-----------|------------|---------------------|
|              |                                 |         |         | Coste de Adquisición |           |            | Efectivo Valoración |
|              |                                 | 903,15  | 0,00    | 4.447,26             | 0,00      | -106,71    | 4.340,55            |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF | 903,15  | 0,00    | 4.447,26             | 0,00      | -106,71    | 4.340,55            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CAN PREVISIÓN DINERO  
 Títulos de Renta Fija (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                        | Nº TÍTULOS | NOMINAL   | ADQUISICION<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACION | VALORACIÓN |            |
|--------------|------------------------------------|------------|-----------|--|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|              |                                    |            |           |  |           |            |                 | Efectivo   | Valoración |
|              |                                    | 17,58      | 17.584,62 | 17.539,92                              | 0,00      | -385,59    | -115,97         | 17.154,33  |            |
| XS2343821794 | VW 0 07/19/24                      | 0,63       | 633,68    | 632,24                                 | 0,00      | -38,59     | 0,94            | 593,65     |            |
| XS1026109204 | FREGR 4 02/01/24                   | 0,79       | 792,10    | 891,11                                 | 0,00      | -28,54     | -55,59          | 862,57     |            |
| XS2322254165 | GS 19/03/26                        | 0,79       | 792,10    | 805,48                                 | 0,00      | -14,27     | -3,98           | 791,21     |            |
| ES00000124W3 | BONO ESTADO SEGR SPGB 3.8 04/30/24 | 1,11       | 1.108,94  | 1.276,24                               | 0,00      | -45,78     | -79,50          | 1.230,46   |            |
| ES0000012H33 | SPGB 31/05/2024                    | 14,26      | 14.257,80 | 13.934,86                              | 0,00      | -258,41    | 22,16           | 13.676,45  |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL  
Otras inversiones (expresados en Euros)**

| I.S.I.N.     | DESCRIPCIÓN                             | TÍTULOS   | NOMINAL   | ADQUISICIÓN          | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACIÓN             |
|--------------|---|-----------|-----------|----------------------|-----------|------------|------------------------|
|              |   |           |           | Coste de Adquisición |           |            | Efectivo<br>Valoración |
|              |   | 80.003,95 | 82.559,14 | 649.244,70           | 0,00      | -25.922,61 | 623.322,09             |
| ES0175444035 | SEGUROFONDO INVER. FII (EN LIQUIDACION) | 73,95     | 4.988,09  | 8.648,08             | 0,00      | -2.686,26  | 5.961,82               |
| IE0008471009 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF INC     | 411,00    | 398,87    | 16.064,39            | 0,00      | -614,14    | 15.450,24              |
| LU0480132876 | ETF MSCI EMERG MARKET                   | 512,00    | 496,89    | 52.549,26            | 0,00      | -8.207,83  | 44.341,43              |
| IE00B3XXRP09 | VANGUARD S&P 500 UCITS ETF              | 1.415,00  | 1.373,24  | 93.347,59            | 0,00      | -349,06    | 92.998,53              |
| LU0274211217 | XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF       | 1.634,00  | 1.585,78  | 67.100,14            | 0,00      | -4.350,98  | 62.749,17              |
| ES0105336038 | ACCION IBEX 35 ETF (BBVA)               | 2.457,00  | 2.384,49  | 20.825,34            | 0,00      | -1.086,55  | 19.738,79              |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF         | 73.205,00 | 71.044,52 | 349.234,59           | 0,00      | -7.794,61  | 341.439,97             |
| FR0011475078 | LYXOR JAPAN UCITS ETF                   | 296,00    | 287,26    | 41.475,32            | 0,00      | -833,17    | 40.642,14              |



## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL  
 Títulos de Renta Fija (expresados en Euros)

| I.S.I.N.      | DESCRIPCIÓN              | Nº TÍTULOS   | NOMINAL      | ADQUISICIÓN<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACIÓN | VALORACIÓN   |            |
|---------------|--------------------------|--------------|--------------|--|-----------|------------|-----------------|--------------|------------|
|               |                          |              |              |  |           |            |                 | Efectivo     | Valoración |
|               |                          | 2.133.963,73 | 1.120.599,54 | 1.093.353,67                           | 44,49     | -38.936,24 | -1.138,14       | 1.054.461,92 |            |
| XS248259241   | BBVASM 1 3/4 11/26/25    | 0,97         | 97.048,73    | 92.709,68                              | 0,00      | -982,22    | 299,78          | 91.727,46    |            |
| ES0313814016  | BFTH 9 A2P 16/04/2027    | 1,94         | 19.128,91    | 17.926,92                              | 0,00      | -295,95    | 1.201,23        | 17.630,97    |            |
| XS0183122398  | BACR Float 12/23/23 EMTN | 4,85         | 48.524,36    | 47.344,25                              | 44,49     | 0,00       | 38,72           | 47.388,74    |            |
| ES0000012F76  | SPGB 0 1/2 04/30/30      | 9,70         | 9.704,87     | 9.949,82                               | 0,00      | -1.977,17  | -1,49           | 7.972,65     |            |
| XS2250026734  | ICO 0 04/30/26           | 16,50        | 16.498,28    | 16.711,28                              | 0,00      | -1.759,75  | -84,76          | 14.951,53    |            |
| ES0000012K20  | SPGB 0,7 04/30/32        | 24,26        | 24.262,18    | 21.637,07                              | 0,00      | -2.789,52  | 150,92          | 18.847,55    |            |
| ES00000101602 | C. MADRID 4 1/8 05/21/24 | 29,11        | 29.114,62    | 34.452,20                              | 0,00      | -1.279,18  | -2.955,89       | 33.173,02    |            |
| XS2343821794  | VW 0 07/19/24            | 33,97        | 33.967,05    | 33.868,07                              | 0,00      | -2.041,81  | 45,03           | 31.826,26    |            |
| XS0454773713  | KPN 5 5/8 09/24          | 48,52        | 48.524,36    | 52.680,96                              | 0,00      | -1.442,19  | -119,42         | 51.238,77    |            |
| ES0000012K38  | SPGB 0 05/31/25          | 48,52        | 48.524,36    | 46.603,28                              | 0,00      | -1.729,50  | 293,90          | 44.873,79    |            |
| XS1026109204  | FREGR 4 02/01/24         | 48,52        | 48.524,36    | 53.316,24                              | 0,00      | -1.697,61  | -2.182,71       | 51.618,64    |            |
| XS2322254165  | GS 19/03/26              | 77,64        | 77.638,98    | 79.001,55                              | 0,00      | -1.441,94  | -397,28         | 77.559,61    |            |
| ES0000012J15  | SPGB 0 01/31/27          | 88,31        | 88.314,34    | 78.825,16                              | 0,00      | -1.213,00  | 235,17          | 77.612,16    |            |
| XS0291422623  | ESAIL 2007-2X A3A        | 97,05        | 16.465,85    | 16.014,69                              | 0,00      | -441,88    | 331,56          | 15.572,81    |            |
| ES0000012I08  | SPGB 0 01/31/28          | 106,75       | 106.753,60   | 95.903,55                              | 0,00      | -5.830,19  | 884,98          | 90.073,36    |            |
| ES0000012H33  | SPGB 31/05/2024          | 196,04       | 196.038,43   | 190.066,64                             | 0,00      | -2.331,24  | 614,41          | 187.735,40   |            |
| EU0000A3K4DJ5 | EU 0,8 07/04/25          | 69.875,08    | 69.875,08    | 68.679,68                              | 0,00      | -2.489,92  | 464,46          | 66.189,76    |            |
| EU0000A3KTGV8 | EU 0 07/06/26            | 122.281,40   | 122.281,40   | 118.541,31                             | 0,00      | -8.318,15  | -26,83          | 110.223,16   |            |
| EU0000A1Z99M6 | ESM 0 12/16/24           | 1.940.974,57 | 19.409,75    | 19.121,32                              | 0,00      | -875,02    | 70,10           | 18.246,30    |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22**  
**PLAN CAN PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDIVIDUAL**  
**Otras inversiones (expresados en Euros)**

| I.S.I.N.     | DESCRIPCIÓN                              | TÍTULOS  | NOMINAL  | ADQUISICIÓN<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACIÓN |            |
|--------------|--|----------|----------|--|-----------|------------|------------|------------|
|              |  |          |          |  |           |            | Efectivo   | Valoración |
|              |  | 2.361,13 | 2.510,64 | 19.743,66                              | 0,00      | -788,31    | 18.955,35  |            |
| ES0175444035 | SEGURO FONDO INVER. FII (EN LIQUIDACIÓN) | 2,18     | 151,69   | 262,99                                 | 0,00      | -81,69     | 181,30     |            |
| IE0008471009 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF INC      | 12,13    | 12,13    | 488,52                                 | 0,00      | -18,68     | 469,85     |            |
| LU0480132876 | ETF MSCI EMERG MARKET                    | 15,11    | 15,11    | 1.598,03                               | 0,00      | -249,60    | 1.348,43   |            |
| IE00B3XXRP09 | VANGUARD S&P 500 UCITS ETF               | 41,76    | 41,76    | 2.838,72                               | 0,00      | -10,62     | 2.828,10   |            |
| LU0274211217 | XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF        | 48,22    | 48,22    | 2.040,53                               | 0,00      | -132,31    | 1.908,21   |            |
| ES0105336038 | ACCION IBEX 35 ETF (BBVA)                | 72,51    | 72,51    | 633,30                                 | 0,00      | -33,04     | 600,26     |            |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF          | 2.160,48 | 2.160,48 | 10.620,29                              | 0,00      | -237,04    | 10.383,26  |            |
| FR0011475078 | LYXOR JAPAN UCITS ETF                    | 8,74     | 8,74     | 1.261,27                               | 0,00      | -25,34     | 1.235,94   |            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN CAN PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDIVIDUAL  
 Títulos de Renta Fija (expresados en Euros)

| I.S.I.N.      | DESCRIPCION              | Nº TÍTULOS | NOMINAL   | ADQUISICION          |      | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACION | VALORACION |            |
|---------------|--------------------------|------------|-----------|----------------------|------|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|               |                          |            |           | Coste de Adquisición |      |           |            |                 | Efectivo   | Valoración |
|               |                          | 64.894,27  | 34.077,66 | 33.249,11            | 1,35 | -1.184,06 | -34,61     |                 | 32.066,40  |            |
| XS2485259241  | BBVASM 1 3/4 11/26/25    | 0,03       | 2.951,27  | 2.819,32             | 0,00 | -29,87    | 9,12       |                 | 2.789,45   |            |
| ES0313814016  | BFTH 9 A2P 16/04/2027    | 0,06       | 581,71    | 545,16               | 0,00 | -9,00     | 36,53      |                 | 536,16     |            |
| XS0183122398  | BACR Float 12/23/23 EMTN | 0,15       | 1.475,64  | 1.439,75             | 1,35 | 0,00      | 1,18       |                 | 1.441,10   |            |
| ES0000012F76  | SPGB 0 1/2 04/30/30      | 0,30       | 295,13    | 302,58               | 0,00 | -60,13    | -0,05      |                 | 242,45     |            |
| XS2250026734  | ICO 0 04/30/26           | 0,50       | 501,72    | 508,19               | 0,00 | -53,51    | -2,58      |                 | 454,68     |            |
| ES0000012K20  | SPGB 0 7 04/30/32        | 0,74       | 737,82    | 657,99               | 0,00 | -84,83    | 4,59       |                 | 573,16     |            |
| ES00000101602 | C. MADRID 4 1/8 05/21/24 | 0,89       | 885,38    | 1.047,70             | 0,00 | -38,90    | -89,89     |                 | 1.008,80   |            |
| XS2343821794  | VW 0 07/19/24            | 1,03       | 1.032,95  | 1.029,93             | 0,00 | -62,09    | 1,37       |                 | 967,84     |            |
| XS0454773713  | KPN 5 5/8 09/24          | 1,48       | 1.475,64  | 1.602,04             | 0,00 | -43,86    | -3,63      |                 | 1.558,18   |            |
| ES0000012K38  | SPGB 0 05/31/25          | 1,48       | 1.475,64  | 1.417,22             | 0,00 | -52,59    | 8,94       |                 | 1.364,62   |            |
| XS1026109204  | FREGR 4 02/01/24         | 1,48       | 1.475,64  | 1.621,36             | 0,00 | -51,62    | -66,38     |                 | 1.569,73   |            |
| XS2322254165  | GS 19/03/26              | 2,36       | 2.361,02  | 2.402,45             | 0,00 | -43,85    | -12,08     |                 | 2.358,60   |            |
| ES0000012J15  | SPGB 0 01/31/27          | 2,69       | 2.685,66  | 2.397,09             | 0,00 | -36,89    | 7,15       |                 | 2.360,20   |            |
| XS0291422623  | ESAIL 2007-2X A3A        | 2,95       | 500,73    | 487,01               | 0,00 | -13,44    | 10,08      |                 | 473,57     |            |
| ES0000012I08  | SPGB 0 01/31/28          | 3,25       | 3.246,40  | 2.916,45             | 0,00 | -177,30   | 26,91      |                 | 2.739,15   |            |
| ES0000012H33  | SPGB 31/05/2024          | 5,96       | 5.961,57  | 5.779,96             | 0,00 | -70,89    | 18,68      |                 | 5.709,07   |            |
| EU000A3K4DJ5  | EU 0,8 07/04/25          | 2.124,92   | 2.124,92  | 2.088,56             | 0,00 | -75,72    | 14,12      |                 | 2.012,84   |            |
| EU000A3KTGV8  | EU 0 07/06/26            | 3.718,60   | 3.718,60  | 3.604,87             | 0,00 | -252,96   | -0,82      |                 | 3.351,91   |            |
| EU000A1Z99M6  | ESM 0 12/16/24           | 59.025,43  | 590,25    | 581,48               | 0,00 | -26,61    | 2,13       |                 | 554,87     |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDEXA MÁS RENTABILIDAD ACCIONES  
Otras inversiones (expresados en Euros)**

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                             | TITULOS           | NOMINAL           | ADQUISICION<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA           | MINUSVALIA         | VALORACIÓN           |            |
|--------------|---|-------------------|-------------------|--|---------------------|--------------------|----------------------|------------|
|              |   |                   |                   |  |                     |                    | Efectivo             | Valoración |
|              |   | <b>372.257,00</b> | <b>218.725,22</b> | <b>18.207.793,10</b>                   | <b>1.131.675,06</b> | <b>-295.675,71</b> | <b>19.043.792,45</b> |            |
| US78462F1030 | S&P 500 ET SPDR S&P 500 ETF             | 10.667,00         | 9.406,78          | 3.422.483,63                           | 398.950,38          | 0,00               | 3.821.434,01         |            |
| US8085244098 | SCHWAB US LARGE-CAP VALUE ETF           | 15.056,00         | 13.201,61         | 792.881,68                             | 138.263,16          | 0,00               | 931.144,84           |            |
| LU0908500753 | LYXOR CORE EURSTX 600 DR ETF            | 15.268,00         | 15.268,00         | 2.636.239,75                           | 235.671,05          | 0,00               | 2.871.910,80         |            |
| US9219438580 | VANGUARD FTSE DEVELOPED ETF             | 47.552,00         | 42.085,69         | 1.882.900,77                           | 0,00                | -13.338,77         | 1.869.562,00         |            |
| US4642871507 | ISHARES CORE S&P TOTAL US STOCK MKT ETF | 48.162,00         | 42.606,11         | 3.543.380,99                           | 282.509,03          | 0,00               | 3.825.890,02         |            |
| LU0274211217 | XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF       | 49.226,00         | 49.226,00         | 1.871.591,38                           | 76.281,44           | 0,00               | 1.947.872,82         |            |
| US9220428588 | VANGUARD EMERGING MARKET'S ETF          | 51.686,00         | 45.880,65         | 2.072.065,63                           | 0,00                | -184.739,84        | 1.887.325,79         |            |
| JP3027630007 | NOMURA TOPIX ETF                        | 134.640,00        | 1.050,38          | 1.986.249,27                           | 0,00                | -97.597,10         | 1.888.652,17         |            |

**CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA**

**INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22**  
**PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDEXA MÁS RENTABILIDAD BONOS**  
 Otras inversiones (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCION                              | TITULOS    | NOMINAL    | ADQUISICION<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA  | VALORACIÓN   |            |
|--------------|--|------------|------------|--|-----------|-------------|--------------|------------|
|              |  |            |            |  |           |             | Efectivo     | Valoración |
|              |  | 368.709,00 | 365.130,91 | 6.111.399,93                           | 0,00      | -712.020,01 | 5.399.379,92 |            |
| US92189H3003 | VANECK J.P.MORGAN E.L. CURRENCY BOND ETF | 11.892,00  | 10.521,11  | 312.136,16                             | 0,00      | -42.212,83  | 269.923,33   |            |
| US9219378356 | VANGUARD TOTAL BOND MARKET ETF           | 16.008,00  | 14.165,09  | 1.163.741,31                           | 0,00      | -86.444,15  | 1.077.297,16 |            |
| IE00BF1QPL78 | SPDR BBGBARC GLAG EUR HDG ETF            | 30.944,00  | 30.944,00  | 915.948,39                             | 0,00      | -106.917,51 | 809.030,88   |            |
| LU2089238625 | AMUNDI PRIME EUR COR UCITS ETF           | 31.133,00  | 31.133,00  | 611.902,25                             | 0,00      | -69.705,49  | 542.196,76   |            |
| LU1931975152 | AMUNDI PRI EUR GOVT UCITS DR ETF         | 32.685,00  | 32.685,00  | 647.743,30                             | 0,00      | -106.348,96 | 541.394,34   |            |
| IE00BDBRDM35 | ISHARES GLB AGG EUR-H ACC ETF            | 238.053,00 | 238.053,00 | 1.211.067,73                           | 0,00      | -130.449,94 | 1.080.617,79 |            |
| LU0378818131 | Xtrackers II Global Gov Bond ETF IC - EU | 1.341,00   | 1.341,00   | 311.975,03                             | 0,00      | -42.165,83  | 269.809,20   |            |
| US78468R6229 | SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND ETF         | 3.201,00   | 2.836,71   | 292.176,85                             | 0,00      | -22.303,31  | 269.873,54   |            |
| LU1650490474 | LYXOR EUROMTS INV GRADE UCITS DR ETF     | 3.452,00   | 3.452,00   | 644.708,91                             | 0,00      | -105.471,99 | 539.236,92   |            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER PREVISIÓN VARIABLE MIXTA  
 Otras inversiones (expresados en Euros)

| I.S.I.N.     | DESCRIPCIÓN                         | TÍTULOS  | NOMINAL  | ADQUISICIÓN<br>Coste de<br>Adquisición | PLUSVALIA | MINUSVALIA | VALORACIÓN<br>Efectivo<br>Valoración |
|--------------|-------------------------------------|----------|----------|--|-----------|------------|--------------------------------------|
|              |                                     | 8.596,00 | 8.596,00 | 111.268,93                             | 0,00      | -3.601,16  | 107.667,77                           |
| FR0011475078 | LYXOR JAPAN UCITS ETF               | 52,00    | 52,00    | 7.772,52                               | 0,00      | -415,56    | 7.356,96                             |
| LU0480132876 | ETF MSCI EMERG MARKET               | 76,00    | 76,00    | 6.799,72                               | 0,00      | -17,63     | 6.782,09                             |
| IE0008471009 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF INC | 163,00   | 163,00   | 6.849,63                               | 0,00      | -535,82    | 6.313,81                             |
| IE00B3XXRP09 | VANGUARD S&P 500 UCITS ETF          | 261,00   | 261,00   | 18.626,51                              | 0,00      | -951,07    | 17.675,44                            |
| LU0274211217 | XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF   | 790,00   | 790,00   | 31.604,64                              | 0,00      | -344,34    | 31.260,30                            |
| ES0105336038 | ACCION IBEX 35 ETF (BBVA)           | 984,00   | 984,00   | 8.759,90                               | 0,00      | -614,35    | 8.145,55                             |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D ETF     | 6.270,00 | 6.270,00 | 30.856,01                              | 0,00      | -722,39    | 30.133,62                            |

## CASER PREVISIÓN INDIVIDUAL, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

INVENTARIO DE CARTERA VALORADO A 31/12/22  
 PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL CASER PREVISIÓN VARIABLE MIXTA  
 Títulos de Renta Fija ( expresados en Euros)

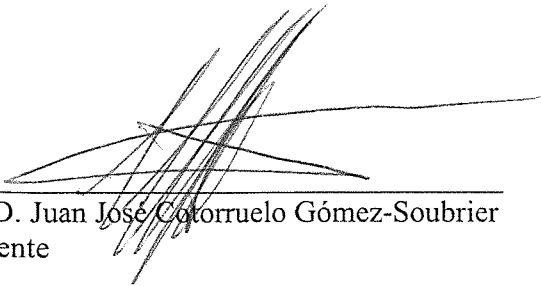
| I.S.I.N.      | DESCRIPCION       | Nº TÍTULOS   | NOMINAL   | ADQUISICION          |      | PLUSVALIA | MINUSVALIA | PERIODIFICACION | VALORACION |            |
|---------------|-------------------|--------------|-----------|----------------------|------|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|               |                   |              |           | Coste de Adquisición |      |           |            |                 | Efectivo   | Valoración |
|               |                   | 1.019.031,00 | 60.000,00 | 58.090,36            | 0,00 | -2.731,56 | 164,19     |                 | 55.358,80  |            |
| ES0000012K20  | SPGB 0,7 04/30/32 | 1,00         | 1.000,00  | 835,28               | 0,00 | -58,11    | 5,88       |                 | 777,17     |            |
| ES0000012J15  | SPGB 0 01/31/27   | 3,00         | 3.000,00  | 2.694,13             | 0,00 | -58,43    | 8,74       |                 | 2.635,70   |            |
| XS2322254165  | GS 19/03/26       | 6,00         | 6.000,00  | 6.027,51             | 0,00 | -53,98    | -10,37     |                 | 5.973,53   |            |
| ES0000012I08  | SPGB 0 01/31/28   | 7,00         | 7.000,00  | 6.359,93             | 0,00 | -447,58   | 51,93      |                 | 5.912,35   |            |
| ES0000012H33  | SPGB 31/05/2024   | 14,00        | 14.000,00 | 13.604,90            | 0,00 | -230,99   | 77,01      |                 | 13.373,91  |            |
| EU0000A3K4DJ5 | EU 0,8 07/04/25   | 3.000,00     | 3.000,00  | 3.004,71             | 0,00 | -156,61   | 13,62      |                 | 2.848,10   |            |
| EU0000A3KTGV8 | EU 0 07/06/26     | 16.000,00    | 16.000,00 | 15.712,50            | 0,00 | -1.273,88 | -19,90     |                 | 14.438,62  |            |
| EU0000A1Z99M6 | ESM 0 12/16/24    | 1.000.000,00 | 10.000,00 | 9.851,40             | 0,00 | -451,98   | 37,28      |                 | 9.399,42   |            |

## CASER PREVISIÓN, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

En cumplimiento de la actual normativa vigente, la Junta de Gobierno formula las cuentas anuales y el informe de gestión de CASER PREVISIÓN, Entidad de Previsión Social Voluntaria correspondiente al ejercicio 2022, todo ello extendido en 83 folios, numerados del 1 al 83, ambos inclusive, firmados todos ellos por el Presidente de la Junta de Gobierno el Sr. Juan José Cotorruelo Gómez.

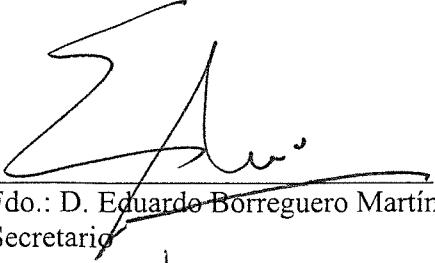
Asimismo, los miembros que integran la Junta de Gobierno de CASER PREVISIÓN, E.P.S.V., declaran firmados de puño y letra todos y cada uno de los citados documentos, mediante la suscripción del presente folio número 83.

Bilbao, 30 de marzo de 2023



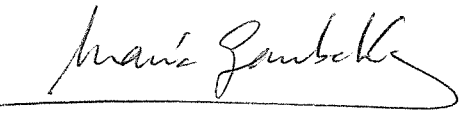
---

Fdo.: D. Juan José Cotorruelo Gómez-Soubrier  
Presidente



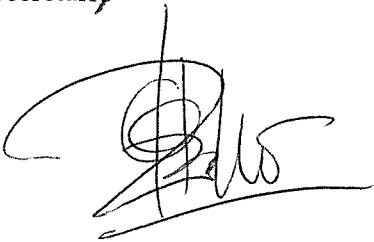
---

Fdo.: D. Eduardo Borreguero Martín  
Secretario



---

Fdo.: Dña. María Gaubeka Zarraga  
Vocal



---

Fdo.: Dña. Olga Raposo Bello  
Vocal