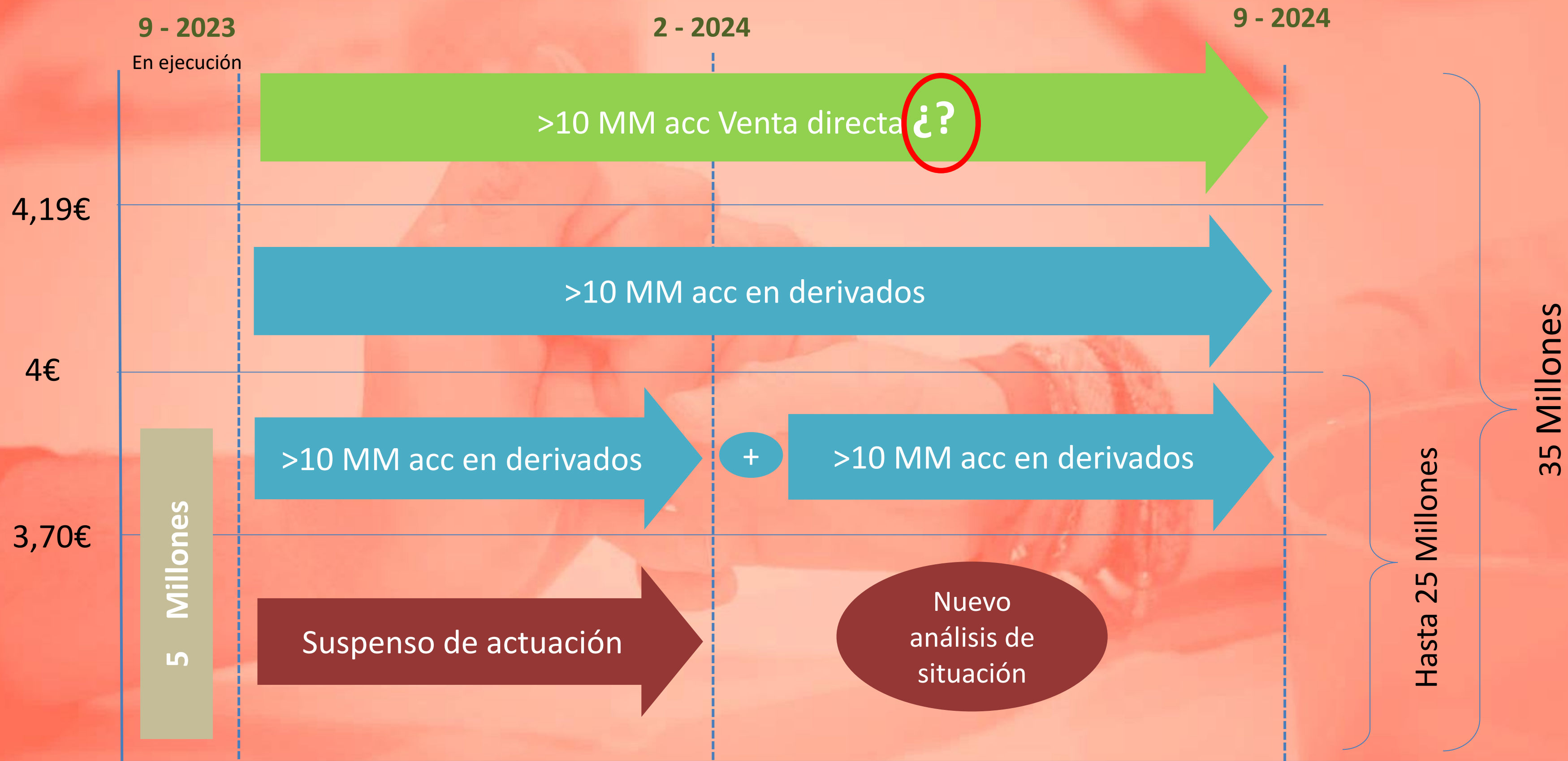


Por memoria (Reunión 13-09-23: Próximas actuaciones)



Operaciones en marcha

	Nº Títulos	Fecha de vencimiento	Precio de venta	Saldo obtenido
1) Venta Call Diciembre 2023:	2.000.000	29/12/2023	4,00	7.998.921 €
2) Decumulador Febrero 2024*	1.000.000	19/02/2024	4,10	4.100.900 €
3) GPS Marzo 2024 20/80	2.000.000	15/03/2024	4,06	8.121.625 €
4) GPS Marzo 2024 10/90	2.000.000	15/03/2024	4,17	8.348.275 €
5) Venta Call Marzo 2024	2.000.000	28/03/2024	3,94	7.877.200 €
6) Venta Call Marzo 2024	1.500.000	28/03/2024	3,96	5.937.309 €
7) Decumulador Abril 2024*	3.000.000	08/04/2024	4,01	12.022.704 €
8) GPS Septiembre 2024 20/80	1.500.000	30/09/2024	4,47	6.704.496 €
9) GPS Septiembre 2024 10/90	1.500.000	30/09/2024	4,59	6.879.501 €
10) Decumulador Septiembre 2024*	1.000.000	30/09/2024	4,37	4.374.740 €

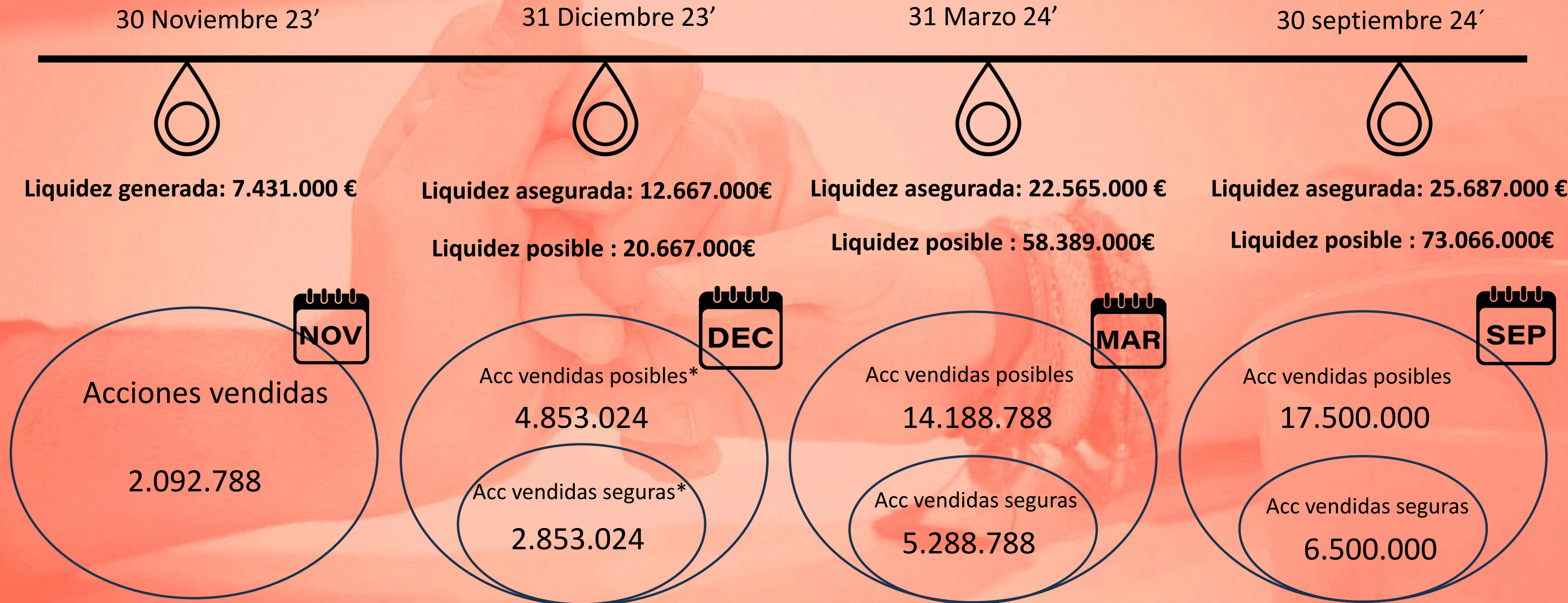
Total Acciones: 17.500.000

Precio medio teórico:
4,12 - 4,17

Total importe: 73.065.000 €

Operaciones en marcha

- Generación de liquidez:

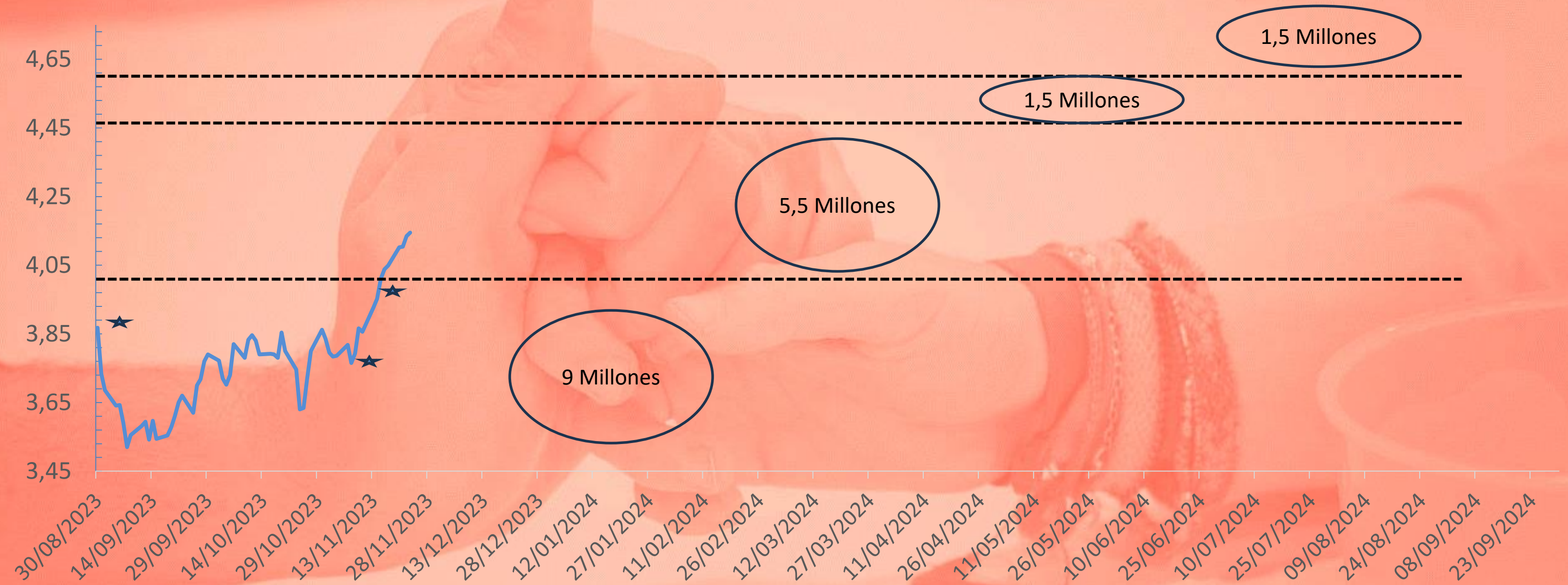


Acciones seguras*: Ventas diarias a través de decumuladores + % de ventas ya realizados de Garanteed

Acciones posibles*: Resultado de que se ejecutaran todas las operaciones comprometidas en cada momento

Proyección de ventas según niveles acción Caixa

Precio acción CaixaBank



Nº de acciones vendidas por tramos

Beneficio sobre precio de mercado: 560.000€

Posición por entidades



• CAIXABANK: 242 Millones

- 197.000.000€ (53,6 Millones Acc)
- 11.000.000€ (Contrato de gestión)
- 11.000.000€ (Cartera acc dividendo)
- 8.500.000€ (Cartera Renta Fija)
- 265.000€ (Inversiones ilíquidas)
- 14.000.000€ (Liquidez/ Depósitos)

• BANKINTER: 11 Millones

- 11.000.000€ (Contrato de gestión)

• SANTANDER

- 260.000€ (Inversiones ilíquidas)

• CAIXABANK: 152 Millones

- 119.000.000€ (28,6* Millones Acc)
- 11.000.000€ (Contrato de gestión)
- 11.000.000€ (Cartera acc dividendo)
- 5.500.000€ (Cartera Renta Fija)
- 265.000€ (Inversiones ilíquidas)
- 6.000.000€ (Liquidez/ Depositos)

• BANKINTER: 16 Millones

- 11.000.000€ (Contrato de gestión)
- 5.000.000€ (Renta fija)

• SANTANDER

- 260.000€ (Inversiones ilíquidas)

• GOLDMAN SACHS : 48,4 Millones

- 10.427.000 Acc*
- 5.000.000€ Liquidez

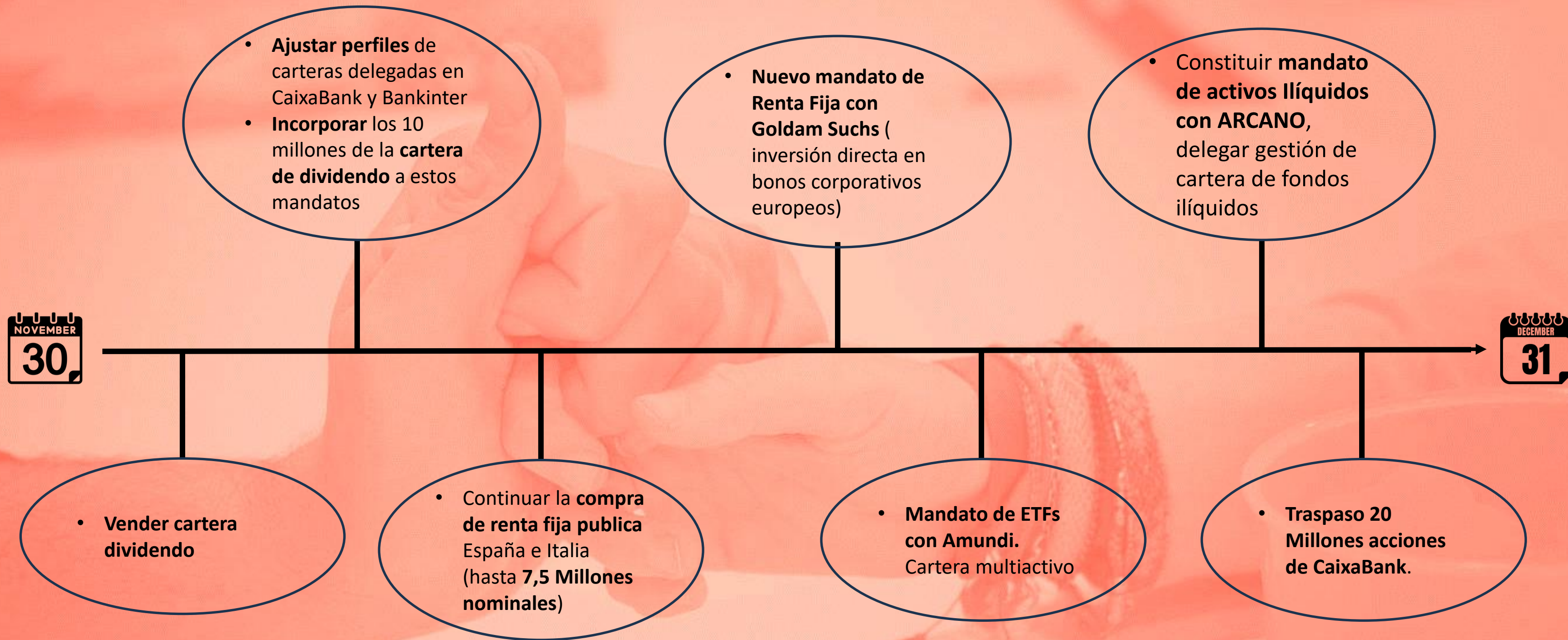
• JP MORGAN 54,6 Millones

- 12.684.000 Acc*
- 1.800.000€ Liquidez

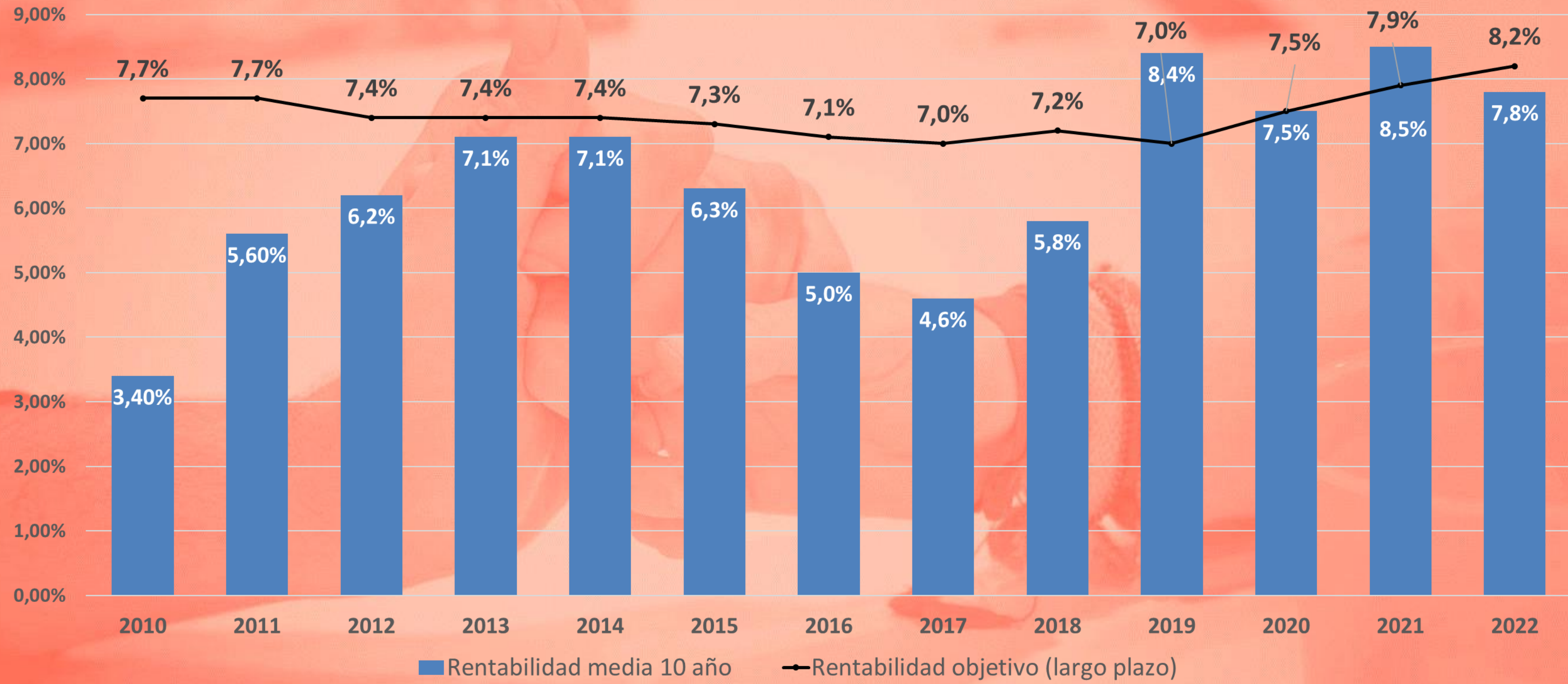
Operaciones ejecutadas ...

- 1) OPERACIONES DERIVADOS (Ya comentadas)**
- 2) DEPOSITOS JPM (3,65%) Renovación mensual**
- 3) Cuenta Remunerada GS (3,90%)**
- 4) Compra Letra del tesoro ITALIANO**
 - VTO 1 Año
 - Tipo de interés: 3,78%
 - Importe: 1 Millón nominal
- 5) Compra Bono del estado Español**
 - Vto: 10 Años
 - Tipo de interés: 3,56%
 - Importe: 1 Millón nominal

...Próximas operaciones.



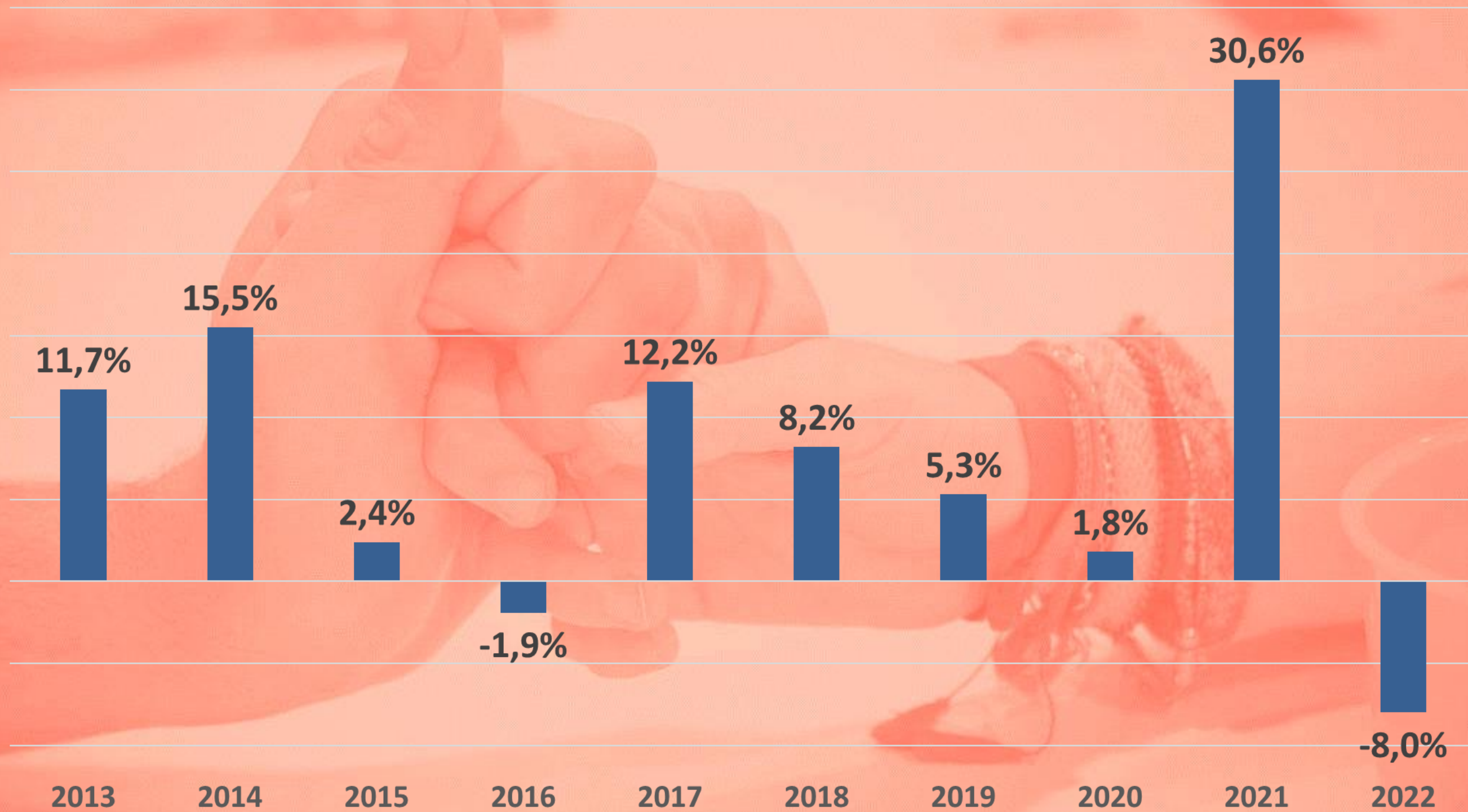
Estudio rentabilidad histórica endowments americanos



Fuente: NACUBO reports – IESE

Estudio rentabilidad histórica endowments americanos

Rentabilidad media anual



Fuente: NACUBO reports – IESE