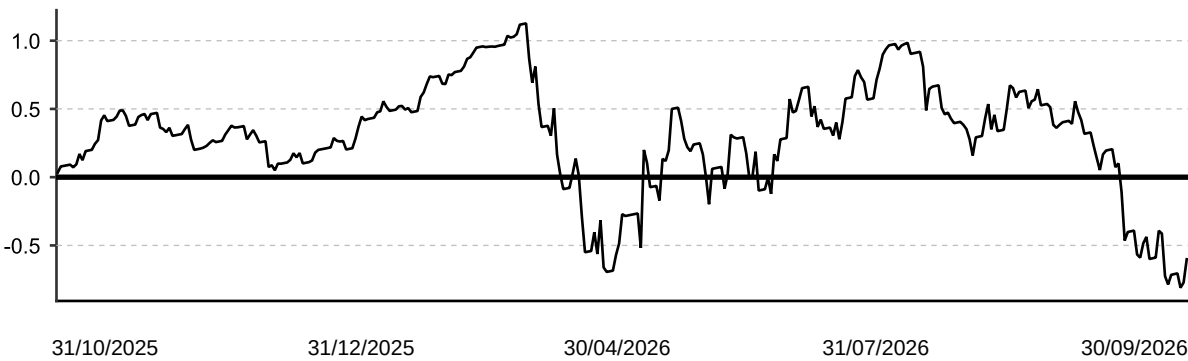


CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO P.P.

CARACTERÍSTICAS DEL PLAN DE PENSIONES

CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO P.P.		POLÍTICA DE INVERSIÓN
NOMBRE DEL PLAN	CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO P.P.	INVERSIÓN RENTA FIJA LARGO PLAZO. EN LAS INVERSIONES SE TIENEN EN CUENTA LOS LÍMITES GENERALES DE EL REGLAMENTO DE FONDOS Y PLANES DE PENSIONES.
CÓDIGO REGISTRO DGSFP	N4024	
FECHA DE CONSTITUCIÓN	6 DE MARZO DE 2008	
COMISIÓN DE GESTIÓN	0,70% SOBRE EL PATRIMONIO	
COMISIÓN DE DEPOSITARÍA	0,15% SOBRE EL PATRIMONIO	
MODALIDAD DEL PLAN	INDIVIDUAL Y DE APORTACIÓN DEFINIDA	GASTOS GENERALES
INTEGRADO EN EL FONDO	CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO F.P.	0,92% (INCLUYE COMISIÓN DE GESTIÓN Y DEPÓSITO, SERVICIOS EXTERIORES Y OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN)

GRÁFICO EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO F.P.



DATOS PATRIMONIALES DEL PLAN

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL
PATRIMONIO	15.405.896,71 €	14.689.086,18 €
Nº UNIDADES DE CUENTA	1,047,841.61 UC	1,014,812.02 UC
VALOR UNIDAD DE CUENTA	14,70251 €/UC	14,47469 €/UC

DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO (EXCLUIDO DERIVADOS)

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL
RENTA FIJA CORPORAT. EUR	80,01%	79,63%
RENTA FIJA PÚBLICA EURO	10,65%	10,14%
DEPÓSITOS	7,22%	9,31%
TESORERÍA	2,11%	0,94%
DEUDORES-ACREEDORES (+/-)	-0,09%	-0,05%

RENTABILIDAD DEL PLAN (T.A.E en periodos superiores a un año)

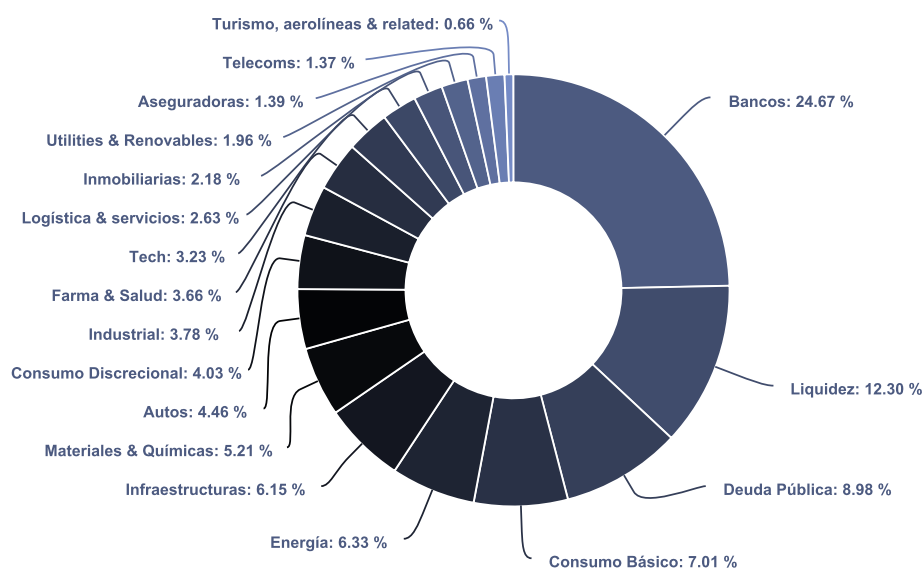
PERIODO	%
REVALORIZACIÓN TRIMESTRE	-1,55%
REVALORIZACIÓN ACUMULADA	-0,86%
AÑO ANTERIOR	2,44%
12 MESES	-0,60%
3 AÑOS	2,84%
5 AÑOS	0,03%
10 AÑOS	0,14%
20 AÑOS	1,77%

RENTABILIDADES PASADAS NO GARANTIZAN RENTABILIDADES FUTURAS

DISTRIBUCIÓN POR ACTIVO

ACTIVO	PORCENTAJE
Agencias	9,59%
Crédito	73,31%
Deuda Pública	4,81%
Tesorería	12,30%
Total derivados	4,58%

CARTERA POR SUBSECTORES (EXCLUIDO DERIVADOS)



EXPOSICIÓN DEL FONDO (% PATRIMONIO)

TIPO PRODUCTO	%
Renta Fija (incluye inversión directa en IIC)	92,28%
Renta Variable (incluye inversión directa en IIC)	
Divisa (Activos no euro)	
Derivados	4,58%

ANEXO II - COMISIONES Y GASTOS SOPORTADOS

Comisiones y gastos aplicados en el periodo, **sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan.**

Comisiones y gastos	% Efectivamente soportado					
	s/ patrimonio	Periodo s/ resultados	total	s/ patrimonio	Acumulada s/ resultados	total
Gestión directa	0,19%	0,00%	0,19%	0,54%	0,00%	0,54%
Gestión indirecta (1)	0,00%		0,00%	0,00%		0,00%
Depósito directo	0,04%		0,04%	0,12%		0,12%
Depósito indirecto (2)	0,00%		0,00%	0,00%		0,00%
Gastos soportados por el Plan (3)	0,02%		0,02%	0,05%		0,05%

(1) **Comisiones de gestión indirectas:** se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estas comisiones.

(2) **Comisiones de depósito indirectas:** se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estas comisiones.

(3) Desglose de gastos imputados al Plan.

Gastos	% Efectivamente imputado sobre cuenta de posición	
	Periodo	Acumulada
Servicios de análisis financiero	0,00%	0,01%
Utilización de índices de referencia	0,00%	0,00%
Análisis de sostenibilidad	0,00%	0,00%
Auditoría y otros servicios profesionales	0,02%	0,04%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	0,00%	0,00%
Liquidación de operaciones de inversión	0,00%	0,00%
Revisión financiero actuarial	0,00%	0,00%
Otros gastos soportados por el plan (4)	0,00%	0,00%

(4) **Otros gastos soportados por el plan:** se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estos gastos.

En ningún caso el importe imputado por las comisiones de gestión directa e indirectas podrá ser superior a: 0,85% de la cuenta de posición del plan de pensiones más el 0,55% de la inversión en instituciones de inversión colectiva cerradas y capital riesgo no pertenecientes al grupo de la gestora.

COMUNICACIONES AL PARTÍCIPE

Se informa que la gestión de la cartera de inversiones del Fondo del que usted es partícipe está delegada en CBNK Gestión de Activos, S.G.I.I.C., S.A.U. perteneciente al mismo grupo económico (Grupo CBNK), que CBNK Pensiones, E.G.F.P., S.A.U. Se adjunta relación detallada de las inversiones del Fondo a cierre de este trimestre.

Se informa que la hora de corte, para la recepción de solicitudes que impliquen un movimiento de salida, (movilizaciones, prestaciones y liquidez de derechos consolidados), es a las 13:00 h.

El Documento de Datos Fundamentales para el Partícipe, actualizado a fecha 30/09/2026, se encuentra disponible en <http://www.bancocaminos.es/inversion/planes-depensiones/cronos-prevision-renta-fija-pp>.

OPERACIONES VINCULADAS Y CONFLICTOS DE INTERÉS

Durante el periodo objeto de este informe, se han realizado operaciones vinculadas de acuerdo con el art. 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones. La Entidad Gestora dispone de procedimientos internos legalmente establecidos para evitar conflictos de interés y para que las operaciones vinculadas, reguladas en el artículo mencionado anteriormente, se lleven a cabo en interés exclusivo del fondo de pensiones y a precios o condiciones iguales o mejores que los de mercado. Dichos procedimientos se encuentran recogidos en su reglamento interno de conducta. La Política de Conflictos de Interés, se encuentra a disposición de todo aquel que quiera consultarla en: <https://cbnk.es/pensiones>

NOVEDADES LEGISLATIVAS

La DGSFP ha establecido una nueva clasificación de los fondos de pensiones según su política de inversión, aplicable desde el 2 de enero de 2027, para facilitar una información más clara y comparable. Anticiparemos su aplicación incorporándola ya en los trimestrales del cierre de año.

INFORME DE GESTIÓN

El mes de septiembre ha estado marcado por un endurecimiento de la política monetaria a ambos lados del Atlántico, en un contexto en el que la actividad económica continuaba mostrando una resistencia superior a la prevista, pero la inflación volvía a alejarse de los objetivos de los bancos centrales. El encarecimiento de la energía derivado de la persistencia del conflicto en Oriente Medio, la mayor prima de plazo exigida por los inversores y las dudas sobre la sostenibilidad de unas valoraciones elevadas condicionaban el comportamiento de los mercados.

En la zona euro, los datos publicados durante el mes confirmaban que la economía había resistido mejor de lo esperado el shock energético. Eurostat revisaba el crecimiento del PIB del segundo trimestre hasta el 0,6% trimestral/1,2% anual, después del estancamiento registrado en el primero. Sin embargo, la inflación volvía a convertirse en el principal foco de preocupación: el IPC armonizado de agosto aumentaba hasta el 3,2% interanual desde el 2,9% de julio, impulsado por una tasa de inflación energética del 14,3%, mientras que los servicios se moderaban hasta el 3,0%. Los indicadores de actividad ofrecían una lectura menos uniforme: la producción industrial de julio descendía un 0,1% mensual, aunque el mercado laboral seguía manteniendo una elevada solidez y la tasa de desempleo se situaba en el 6,4% en agosto, próxima a mínimos históricos.

En Estados Unidos, los datos publicados en septiembre confirmaban una economía más resistente de lo estimado inicialmente. Se revisaba el crecimiento del PIB del segundo trimestre desde el 1,5% hasta el 2,2% anualizado, frente al 2,5% del primer trimestre, gracias a la aportación del consumo, la inversión y el gasto público. Esta fortaleza de la actividad se veía reforzada por el dato de ISM con un índice manufacturero en 54,6 puntos y el de servicios que repuntaba hasta 55,4. La inflación, sin embargo, seguía condicionando el escenario: el IPC aumentaba un 0,4% en agosto y un 3,4% interanual, con una inflación subyacente del 2,4%. La combinación de demanda interna sólida e inflación elevada reducía el margen para una relajación monetaria y reforzaba la expectativa de tipos altos durante más tiempo.

En materia de política monetaria, el BCE elevaba el 10 de septiembre sus tres tipos oficiales en 25 puntos básicos, situando la facilidad de depósito en el 2,50%. La decisión respondía a la persistencia de las presiones inflacionistas asociadas al conflicto en Oriente Medio. Las nuevas previsiones del BCE situaban la inflación media en el 3,0% en 2026, y el crecimiento en el 0,9%. Por su parte, la Reserva Federal también subía los tipos en 25 puntos básicos el 16 de septiembre, hasta un rango del 3,75%-4,00%, por unanimidad. El mensaje de ambas instituciones coincidía en mantener un enfoque dependiente de los datos, sin comprometer una senda predeterminada, aunque la actuación simultánea reforzaba la percepción de que los tipos podían permanecer en

niveles elevados durante más tiempo.

En los mercados de renta fija, septiembre prolongaba la corrección de la deuda pública, con un movimiento al alza de las tires especialmente visible en los plazos largos. El Bund alemán a diez años pasaba del 3,32% al 3,58% a cierre de septiembre. En Estados Unidos, el movimiento era más intenso, el Treasury a diez años aumentaba desde el 4,75% hasta el 5,29%, mientras que la referencia a dos años subía también del 4,34% al 4,88%. Por tanto, la pendiente 2-10 años permanecía prácticamente estable, mientras que la pendiente entre el tres meses y el diez años se ampliaba, reflejando una mayor presión de la prima por plazo frente al extremo más corto de la curva. En crédito, el diferencial de deuda corporativa Investment Grade se ampliaba ligeramente en la última parte del mes.

En renta variable, el comportamiento mensual fue desigual. El S&P 500 descendía aproximadamente un +2%, mientras que el Nasdaq repuntaba +2,4%. La diferencia reflejaba que el mercado seguía premiando a las compañías capaces de trasladar el gasto en inteligencia artificial a ingresos, márgenes y generación de caja, frente a los segmentos más sensibles al aumento del coste de capital. En Europa, el Euro Stoxx 50 retrocedía un -0,9%, y el IBEX 35 un -0,23%. Por sectores, destacaba energía, con una subida próxima al 3%, favorecido por el encarecimiento del petróleo. En el extremo contrario, recursos básicos registraba la corrección más intensa, cercana al 7%, seguido de industriales.

De cara a octubre, la atención se centrará en la temporada de presentación de resultados del tercer trimestre y en cualquier cambio en la situación de Oriente Medio que afecte a los precios energéticos. Después del ajuste de septiembre, la renta fija ofrece unos niveles de rentabilidad muy atractivos, aunque sigue expuesta a episodios de volatilidad en duración, mientras que en renta variable la evolución dependerá cada vez más de la capacidad de las compañías para justificar las valoraciones mediante crecimiento efectivo de beneficios y generación de caja.

DISTRIBUCIÓN DEL ACTIVO CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO FONDO DE PENSIONES A 30/09/2026

RENTA FIJA CORPORATIVA EURO				TOTAL	11.694.868,73	TOTAL %	79,62%
TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
HOLNSW 0 5/8 04/06/30 0.625%06/04/2030	EUR	89.196,58	0,61	VOWIBA 3 5/8 09/09/31 3.625%09/09/2031	EUR	97.538,06	0,66
REPSM 0 3/8 07/06/29 0.375%06/07/2029	EUR	92.327,36	0,63	CCBGBB 3 3/4 01/22/29 3.75%22/01/2029	EUR	102.103,77	0,70
PG 0.35 05/05/30 0.35%05/05/2030	EUR	139.227,53	0,95	WDPBB 3 1/8 01/15/31 3.125%15/01/2031	EUR	97.413,40	0,66
AXALEM 0 7/8 11/15/29 0.875%15/11/2029	EUR	91.668,73	0,62	DBOERS 3 3/4 09/28/29 3.75%28/09/2029	EUR	100.008,05	0,68
VIAOUT 1 3/4 11/15/28 1.75%15/11/2028	EUR	96.906,45	0,66	AMPRIO 2 3/4 09/30/29 2.75%30/09/2029	EUR	96.606,00	0,66
GS 1 1/4 02/07/29 1.25%07/02/2029	EUR	95.097,79	0,65	MBGGR 2 1/2 09/05/28 2.5%05/09/2028	EUR	144.133,84	0,98
DBHNGR 1 7/8 05/24/30 1.875%24/05/2030	EUR	64.291,40	0,44	BYLAN 0 3/4 02/05/29 0.75%05/02/2029	EUR	94.254,49	0,64
ALCSW 2 3/8 05/31/28 2.375%31/05/2028	EUR	98.776,84	0,67	DB 4.5 PERP 4.5%30/04/2070	EUR	203.652,60	1,39
ISPIM 5 1/4 01/13/30 5.25%13/01/2030	EUR	107.526,73	0,73	SAARLB 0.01 09/24/30 0.01%24/09/2030	EUR	172.495,33	1,17
BACRED 4 5/8 02/07/29 4.625%07/02/2029	EUR	104.031,24	0,71	CASHSM 3.38 10/09/30 3.38%09/10/2030	EUR	99.034,66	0,67
LLOYDS 4 1/2 01/11/29 4.5%11/01/2029	EUR	208.605,27	1,42	KUTXAB 4 02/01/28 4%01/02/2028	EUR	102.812,60	0,70
BKIR 4 7/8 07/16/28 4.875%16/07/2028	EUR	168.514,61	1,15	SANTAN 3 1/8 05/28/29 3.125%28/05/2029	EUR	99.743,71	0,68
T 3.95 04/30/31 3.95%30/04/2031	EUR	201.196,51	1,37	ABANCA 10 5/8 PERP 10.625%14/10/2074	EUR	223.658,08	1,52
ROSW 3.204 08/27/29 3.204%27/08/2029	EUR	148.931,18	1,01	DGFP 1 3/8 01/22/30 1.375%22/01/2030	EUR	93.196,05	0,63
VARNO 5 1/2 05/04/29 5.5%04/05/2029	EUR	105.337,71	0,72	AIFP 0 5/8 06/20/30 0.625%20/06/2030	EUR	178.791,32	1,22
COE 2 7/8 04/13/30 2.875%13/04/2030	EUR	118.646,45	0,81	CMARK 0 1/8 01/15/30 0.125%15/01/2030	EUR	355.211,42	2,42
CARGIL 3 7/8 04/24/30 3.875%24/04/2030	EUR	101.387,01	0,69	FGRFP 1 5/8 01/14/27 1.625%14/01/2027	EUR	100.639,08	0,69
SIKASW 3 3/4 11/03/26 3.75%03/11/2026	EUR	103.404,68	0,70	ARGFP 1.011 11/17/26 1.011%17/11/2026	EUR	100.592,55	0,68
GM 4 1/2 11/22/27 4.5%22/11/2027	EUR	104.744,58	0,71	SOCGEN 2 5/8 05/30/29 2.625%30/05/2029	EUR	97.823,59	0,67
ATHORA 6 5/8 06/16/28 6.625%16/06/2028	EUR	105.412,97	0,72	BFCM 4 11/21/29 4%21/11/2029	EUR	206.510,27	1,41
CCCI 3 1/4 06/26/28 3.25%26/06/2028	EUR	99.975,29	0,68	NEXFP 5 1/2 04/05/28 5.5%05/04/2028	EUR	104.387,19	0,71
RKTLN 3 5/8 09/14/28 3.625%14/09/2028	EUR	200.161,81	1,36	CMARK 3 7/8 05/22/28 3.875%22/05/2028	EUR	101.671,75	0,69
RKTLN 3 7/8 09/14/33 3.875%14/09/2033	EUR	97.818,36	0,67	MCFP 3 1/4 09/07/29 3.25%07/09/2029	EUR	98.753,29	0,67
CAF 3 5/8 02/13/30 3.625%13/02/2030	EUR	101.922,32	0,69	ALDFP 3 7/8 01/24/28 3.875%24/01/2028	EUR	102.734,49	0,70
LIN 3.2 02/14/31 3.2%14/02/2031	EUR	98.922,90	0,67	EDENFP 3 5/8 08/05/32 3.625%05/08/2032	EUR	97.113,16	0,66
VOVCAB 4 3/4 05/08/30 4.75%08/05/2030	EUR	102.368,99	0,70	EFFP 3 03/05/32 3%05/03/2032	EUR	96.806,81	0,66
ARION 4 5/8 11/21/28 4.625%21/11/2028	EUR	105.317,10	0,72	ORFP 2 7/8 11/06/31 2.875%06/11/2031	EUR	98.158,06	0,67
AMCR 3.95 05/29/32 3.95%29/05/2032	EUR	98.485,42	0,67	FDJFP 3 11/21/30 3%21/11/2030	EUR	97.678,10	0,66
TAP 3.8 06/15/32 3.8%15/06/2032	EUR	98.513,97	0,67	SKFP 3 5/8 06/24/30 3.625%24/06/2030	EUR	97.418,79	0,66
AMT 3.9 05/16/30 3.9%16/05/2030	EUR	201.650,67	1,37	SANTAN 3 3/8 04/19/28 3.375%19/04/2028	EUR	101.284,94	0,69
DE 3.3 10/15/29 3.3%15/10/2029	EUR	152.665,33	1,04	WMT 4 7/8 09/21/29 4.875%21/09/2029	EUR	103.828,71	0,71
DCCLN 4 3/8 06/27/31 4.375%27/06/2031	EUR	100.405,20	0,68	SYNNVX 1 1/4 09/10/27 1.25%10/09/2027	EUR	98.104,99	0,67
LEASYS 3 7/8 10/12/27 3.875%12/10/2027	EUR	103.978,10	0,71	STATK 1 1/2 03/26/30 1.5%26/03/2030	EUR	93.089,10	0,63
STGDC 4 7/8 09/12/29 4.875%12/09/2029	EUR	101.241,91	0,69	AAPL 1 3/8 05/24/29 1.375%24/05/2029	EUR	95.199,46	0,65
REPSM 3 5/8 09/05/34 3.625%05/09/2034	EUR	95.052,29	0,65	AQUASM 2.629 06/08/27 2.629%08/06/2027	EUR	100.292,11	0,68
CABKSM 3.625 09/19/32 3.625%19/09/2032	EUR	97.250,25	0,66	VW 3 7/8 PERP 3.875%14/06/2074	EUR	100.549,58	0,68
HYNMTR 2 7/8 06/26/28 2.875%26/06/2028	EUR	99.155,66	0,68	TTEFP 1 3/8 10/04/29 1.375%04/10/2029	EUR	95.108,93	0,65
LOUDRE 3 1/2 10/22/31 3.5%22/10/2031	EUR	99.416,04	0,68	PRIFII 1 3/4 03/15/28 1.75%15/03/2028	EUR	122.858,89	0,84
NESNVX 2 5/8 10/28/30 2.625%28/10/2030	EUR	98.696,63	0,67	MUNRE 3 1/4 05/26/49 3.25%26/05/2049	EUR	98.926,82	0,67
KGXGR 4 11/20/29 4%20/11/2029	EUR	102.852,10	0,70	UNANA 1 3/8 09/04/30 1.375%04/09/2030	EUR	91.564,95	0,62
JNJ 3.05 02/26/33 3.05%26/02/2033	EUR	193.707,86	1,32	DBHNGR 1 3/8 03/28/31 1.375%28/03/2031	EUR	63.899,28	0,44
ACSSM 3 3/4 06/11/30 3.75%11/06/2030	EUR	99.200,91	0,68	LOGICR 3 1/4 11/13/28 3.25%13/11/2028	EUR	101.075,72	0,69
GOOGL 2 1/2 05/06/29 2.5%06/05/2029	EUR	98.271,85	0,67	BPLN 1.231 05/08/31 1.231%08/05/2031	EUR	88.740,03	0,60
SIEGR 2 5/8 05/27/29 2.625%27/05/2029	EUR	98.506,16	0,67	HBRLN 1.332 09/25/28 1.332%25/09/2028	EUR	95.026,75	0,65
CAT 2.521 08/22/28 2.521%22/08/2028	EUR	98.241,87	0,67	RDSALN 0 1/2 11/08/31 0.5%08/11/2031	EUR	170.104,15	1,16
IAGLN 3.352 09/11/30 3.352%11/09/2030	EUR	96.820,99	0,66	AAPL 0 1/2 11/15/31 0.5%15/11/2031	EUR	85.338,99	0,58

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
BON. TRIODOS BANK 3,875% 03/09/30 3.875% 03/09/2030	EUR	98.398,64	0,67	EQNR 1 3/8 05/22/32 1.375%22/05/2032	EUR	87.111,99	0,59
AXALEM 3 3/8 05/13/31 3.375%13/05/2031	EUR	96.565,52	0,66	INTNED 0 1/4 02/01/30 0.25%01/02/2030	EUR	91.920,57	0,63
MITCO 2 3/4 03/03/30 2.75%03/03/2030	EUR	97.850,23	0,67	GLENLN 0 3/4 03/01/29 0.75%01/03/2029	EUR	186.278,34	1,27
NEE 2.989 02/10/30 2.989%10/02/2030	EUR	98.529,86	0,67	NWG 0.78 02/26/30 0.78%26/02/2030	EUR	186.174,18	1,27
GS 2.743 02/17/29 2.743%17/02/2029	EUR	100.273,89	0,68				

RENTA FIJA PÚBLICA EURO	TOTAL	1.488.002,81	TOTAL %	10,13%
-------------------------	-------	--------------	---------	--------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
SFILFR 3 1/4 11/25/30 3.25%25/11/2030	EUR	99.177,87	0,68	SPGB 1.85 07/30/35 1.85%30/07/2035	EUR	84.543,75	0,58
SAGESS 3 3/8 06/29/30 3.375%29/06/2030	EUR	197.113,86	1,34	RFGB 1 1/2 09/15/32 1.5%15/09/2032	EUR	355.552,58	2,42
RESFER 1 1/8 05/25/30 1.125%25/05/2030	EUR	90.456,02	0,62	SAGESS 0 5/8 10/20/28 0.625%20/10/2028	EUR	94.423,75	0,64
ANDRRA 1 1/4 05/06/31 1.25%06/05/2031	EUR	177.342,85	1,21	FRTR 2 11/25/32 2%25/11/2032	EUR	89.372,65	0,61
SPGB 3.45 10/31/34 F (2.370067%)31/10/2034	EUR	300.019,48	2,04				

DEPÓSITOS	TOTAL	1.368.871,38 €	TOTAL %	9,32%
-----------	-------	----------------	---------	-------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2.25%)	EUR	106.156,82	0,72	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2.4%)	EUR	101.086,33	0,69
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2.55%)	EUR	211.707,57	1,44	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2.55%)	EUR	100.544,92	0,68
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2.55%)	EUR	253.866,09	1,73	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2.55%)	EUR	200.530,96	1,37
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2.55%)	EUR	100.579,86	0,68	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2.25%)	EUR	111.431,07	0,76
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2.55%)	EUR	82.486,94	0,56	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2.25%)	EUR	100.480,82	0,68

TESORERÍA Y ACTIVOS DEL MERCADO MONETARIO	TOTAL	138.527,93 €	TOTAL %	0,94%
---	-------	--------------	---------	-------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
INVERIS EUR	EUR	125.208,48	0,85	ALTURA EUR	EUR	2.081,00	0,01
ALTURA USD	USD	0,00	0,00	CBNK EUR	EUR	11.238,45	0,08
NOVOBANCO EUR	EUR	0,00	0,00				

DEUDORES-ACREEDORES (+/-)	TOTAL	-7.253,97 €	TOTAL %	-0,05%
---------------------------	-------	-------------	---------	--------

OTROS (Garantías)	TOTAL	6.069,30 €	TOTAL %	0,04%
-------------------	-------	------------	---------	-------

TOTAL ACTIVO	TOTAL	14.689.086,18		
--------------	-------	---------------	--	--

POSICIONES ABIERTAS EN DERIVADOS
(FINALIDAD DE INVERSIÓN)

DERIVADOS	TOTAL	672.660,00 €	TOTAL %	4,58%
-----------	-------	--------------	---------	-------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
FUT. EURO BOBL DEC 2026 10/12/2026	EUR	672.660,00	4,58