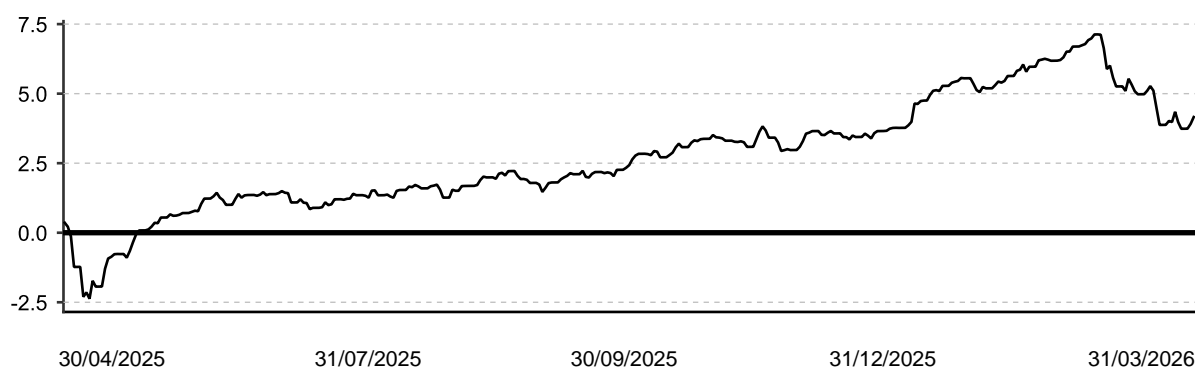


CBNK FUTURO RENTA FIJA MIXTA P.P.

CARACTERÍSTICAS DEL PLAN DE PENSIONES

CBNK FUTURO RENTA FIJA MIXTA P.P.		POLÍTICA DE INVERSIÓN
NOMBRE DEL PLAN	CBNK FUTURO RENTA FIJA MIXTA P.P.	INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA. EN LAS INVERSIONES SE TIENEN EN CUENTA LOS LÍMITES GENERALES DE EL REGLAMENTO DE FONDOS Y PLANES DE PENSIONES.
CÓDIGO REGISTRO DGSFP	N0053	
FECHA DE CONSTITUCIÓN	30 DE SEPTIEMBRE DE 1990	
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,20% SOBRE EL PATRIMONIO	
COMISIÓN DE DEPOSITARÍA	0,19% SOBRE EL PATRIMONIO	GASTOS GENERALES
MODALIDAD DEL PLAN	INDIVIDUAL Y DE APORTACIÓN DEFINIDA	1,79% (INCLUYE COMISIÓN DE GESTIÓN Y DEPÓSITO, SERVICIOS EXTERIORES Y OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN)
INTEGRADO EN EL FONDO	CBNK FUTURO RENTA FIJA MIXTA F.P.(F0173)	

GRÁFICO EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO CBNK FUTURO RENTA FIJA MIXTA F.P.



DATOS PATRIMONIALES DEL PLAN

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL
PATRIMONIO	99.401.648,30 €	97.574.941,69 €
Nº UNIDADES DE CUENTA	4.134.117,95 UC	4.077.060,22 UC
VALOR UNIDAD DE CUENTA	24,04422167 €/UC	23,93267122 €/UC

DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO (EXCLUIDO DERIVADOS)

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL
RENTA FIJA CORPORAT. EUR	30,90%	31,23%
RENTA FIJA PÚBLICA EURO	22,80%	23,52%
DEPÓSITOS	7,44%	7,79%
RENTA VARIABLE EURO	7,27%	7,97%
RENTA VARIABLE DIVISA	5,15%	4,65%
IIC EURO	9,24%	9,40%
IIC DIVISA	0,59%	0,65%
TESORERÍA	2,26%	0,39%
DEUDORES-ACREEDORES (+/-)	13,80%	13,83%

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

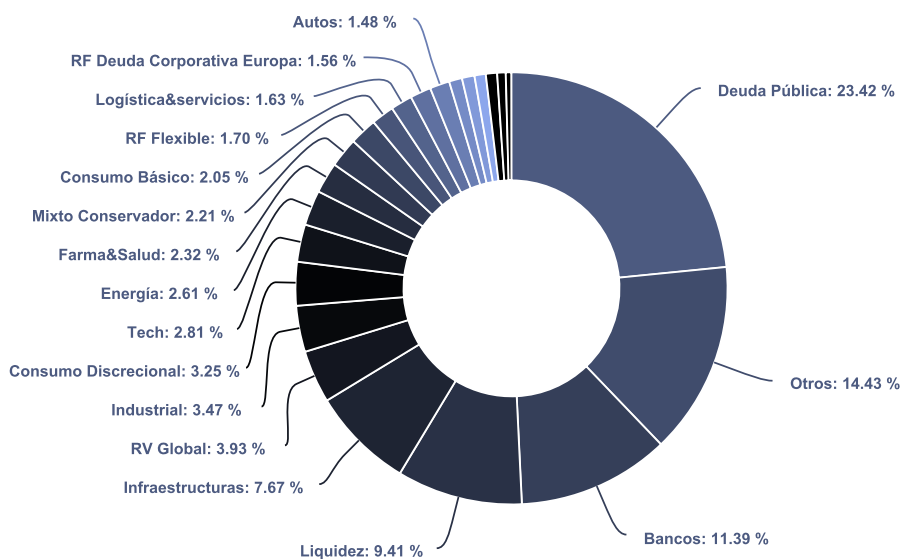
PERIODO	%
REVALORIZACIÓN TRIMESTRE	-0,46%
REVALORIZACIÓN ACUMULADA	-0,46%
AÑO ANTERIOR	6,78%
12 MESES	4,16%
3 AÑOS	5,02%
5 AÑOS	1,65%
10 AÑOS	1,61%
20 AÑOS	1,68%

RENTABILIDADES PASADAS NO GARANTIZAN RENTABILIDADES FUTURAS

DISTRIBUCIÓN POR ACTIVO

ACTIVO	PORCENTAJE
Agencias	17,53%
Crédito	21,33%
Deuda Pública	14,65%
Equity	12,61%
IIC Mixtos	2,21%
IIC RF	3,26%
IIC RV	4,58%
Tesorería	9,41%
Total derivados	10,87%

CARTERA POR SUBSECTORES (EXCLUIDO DERIVADOS)



EXPOSICIÓN DEL FONDO (% PATRIMONIO)

TIPO PRODUCTO	%
Renta Fija (incluye inversión directa en IIC)	61,54%
Renta Variable (incluye inversión directa en IIC)	24,27%
Divisa (Activos no euro)	5,34%
Derivados	10,87%

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	s/ patrimonio	Periodo s/ resultados	% Efectivamente soportado			
			total	s/ patrimonio	Acumulada s/ resultados	total
Gestión directa	0,30%	0,00%	0,30%	0,30%	0,00%	0,30%
Gestión indirecta (1)	0,00%		0,00%	0,00%		0,00%
Depósito directo	0,05%		0,05%	0,05%		0,05%
Depósito indirecto (2)	0,00%		0,00%	0,00%		0,00%
Gastos soportados por el Plan (3)	0,10%		0,10%	0,10%		0,10%

(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%	0,00%
Utilización de índices de referencia	0,00%	0,00%
Análisis de sostenibilidad	0,00%	0,00%
Auditoría y otros servicios profesionales	0,01%	0,01%
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)	0,09%	0,09%

(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: 1,30% 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 31/03/2026, se encuentra disponible en <https://www.cbnk.es/personas/planes-de-pensiones/futuro-rf-mixta-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

En el periodo objeto de estudio no se han producido novedades legislativas significativas.

INFORME DE GESTIÓN

El primer trimestre de 2026 ha estado caracterizado por un rápido cambio desde un escenario de crecimiento moderado y estabilidad financiera hacia un entorno más incierto, condicionado principalmente por el deterioro geopolítico en el mes de marzo como consecuencia de la guerra entre EE. UU., Israel e Irán.

Desde el punto de vista macroeconómico, el año comenzó con la consolidación del escenario de "aterrizaje suave". Tanto en economías desarrolladas como en la eurozona, los datos de actividad mostraban un crecimiento moderado pero estable, apoyado en la resiliencia del consumo y un mercado laboral sólido. En la eurozona, el crecimiento se situaba en niveles cercanos al 1,3% interanual, con indicadores adelantados en zona expansiva, especialmente en servicios, mientras que el sector manufacturero comenzaba a mostrar signos de estabilización. La inflación general se mantenía en torno al objetivo del banco central, iniciando el trimestre cerca del 1,9% y moderándose posteriormente hasta el 1,7%, con una subyacente ligeramente por encima del 2%.

En Estados Unidos, la economía mostraba un mayor dinamismo relativo, con el consumo privado como principal motor. El crecimiento se mantenía por encima del 2%, aunque con señales incipientes de desaceleración a lo largo del trimestre. La inflación evolucionaba favorablemente, descendiendo hacia niveles próximos al 2,4%-2,7%, mientras que el mercado laboral comenzaba a mostrar ciertos signos de enfriamiento. China, por su parte, continuó con una recuperación gradual, con un crecimiento en torno al 4,5%, apoyado en estímulos fiscales y monetarios, aunque condicionado por la debilidad estructural del sector inmobiliario y una demanda interna aún contenida. En este contexto, los bancos centrales mantuvieron una postura prudente durante la mayor parte del trimestre. Tanto en Europa como en Estados Unidos, los tipos de interés permanecieron sin cambios, tras los ajustes realizados en 2025. El mensaje dominante fue de dependencia de los datos, con un sesgo hacia la estabilidad. Sin embargo, a medida que avanzaba el trimestre, especialmente en marzo, el tono se tornó más restrictivo ante el riesgo de repuntes inflacionistas derivados de factores exógenos.

El principal punto de inflexión del trimestre se produjo en el ámbito geopolítico. Las tensiones comerciales latentes al inicio del año dieron paso a un deterioro significativo tras la escalada del conflicto entre Estados Unidos, Israel e Irán. Este episodio, que culminó en enfrentamientos directos, introdujo un shock energético de gran magnitud, con el precio del crudo superando los 100 dólares por barril lo que indirectamente supone un impuesto sobre el crecimiento global, elevando costes de producción, presionando la inflación y deteriorando las expectativas de demanda. Como consecuencia, las expectativas macroeconómicas comenzaron a revisarse a la baja hacia finales del trimestre. El repunte de la inflación en marzo, especialmente en Europa (hasta el 2,5%), estuvo impulsado principalmente por la energía, mientras que la subyacente continuó moderándose, reflejando una menor presión desde la demanda.

En los mercados de renta fija, el trimestre ha estado marcado por una elevada volatilidad y cambios de tendencia. Durante enero y febrero, la deuda soberana mostró un comportamiento relativamente estable. Sin embargo, en marzo, el repunte de las expectativas de inflación y el cambio en el tono de los bancos centrales provocaron un aumento significativo de las rentabilidades, especialmente en los tramos cortos de la curva. En Europa, el bono alemán a diez años cerraba el trimestre en el entorno del 3% mientras que el Tbond americano repuntaba hasta el 4,3%.

El crédito corporativo mostró resiliencia durante buena parte del trimestre, con diferenciales contenidos en el segmento investment grade, apoyados por la demanda inversora. No obstante, se observó una mayor dispersión en el segmento high yield y un deterioro más claro en marzo, en línea con el aumento de la aversión al riesgo.

En los mercados de renta variable, el trimestre presenta una clara divergencia temporal. El inicio de año estuvo marcado por un fuerte apetito por el riesgo, con subidas generalizadas en los principales índices, lideradas por sectores tecnológicos y cíclicos, en un entorno de baja volatilidad. El deterioro fue más acusado en marzo, con caídas generalizadas a nivel global. En marzo, tanto el S&P 500 como el Nasdaq Composite cayeron en torno a un 5%, acumulando descensos del 4,6% y del 7,1% en el trimestre, respectivamente. En Europa, el Stoxx 600 retrocedió un 8% en el mes, aunque el balance trimestral fue más moderado, con una caída del 1,5%. Por su parte, el MSCI World en euros descendió un 4,9% en marzo (-7,2% en dólares) y cerró el trimestre con una caída del 1,3% (-3,2% en dólares).

En conjunto, el primer trimestre de 2026 ha supuesto un cambio de régimen desde un entorno de crecimiento estable y baja volatilidad hacia un escenario más incierto, condicionado por factores geopolíticos y riesgos inflacionistas. La evolución de los mercados en los próximos meses dependerá en gran medida de la duración e intensidad del conflicto, así como de la respuesta de los bancos centrales ante un entorno potencialmente más complejo, en el que convergen presiones inflacionistas y riesgos a la baja para el crecimiento.

DISTRIBUCIÓN DEL ACTIVO CBNK FUTURO RENTA FIJA MIXTA FONDO DE PENSIONES A 31/03/2026

RENTA FIJA CORPORATIVA EURO	TOTAL	30.465.510,14	TOTAL %	31,22%
------------------------------------	--------------	----------------------	----------------	---------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
LLOYDS 4 1/2 01/11/29 4.5%11/01/2029	EUR	823.687,78	0,84	KA 5 1/4 03/28/29 5.25%28/03/2029	EUR	412.862,60	0,42
EIB 2 3/4 07/28/28 2.75%28/07/2028	EUR	814.727,40	0,83	KFW 0 3/8 04/23/30 0.375%23/04/2030	EUR	1.001.125,07	1,03
COE 2 7/8 04/13/30 2.875%13/04/2030	EUR	1.536.991,54	1,58	BYLAN 0 3/4 02/05/29 0.75%05/02/2029	EUR	471.394,79	0,48
EIB 2 3/4 07/30/30 2.75%30/07/2030	EUR	1.014.423,56	1,04	ABANC 0.5 080927 0.5%08/09/2027	EUR	397.205,81	0,41
DEXGRP 3 1/8 06/01/28 3.125%01/06/2028	EUR	1.028.601,78	1,05	CASHSM 3.38 10/09/30 3.38%09/10/2030	EUR	597.147,16	0,61
RKTLN 3 5/8 09/14/28 3.625%14/09/2028	EUR	1.025.844,38	1,05	CRUNAV 3 04/26/27 3%26/04/2027	EUR	515.106,51	0,53
DBHNGR 3 1/2 09/20/27 3.5%20/09/2027	EUR	564.564,53	0,58	FGRFP 1 5/8 01/14/27 1.625%14/01/2027	EUR	396.539,42	0,41
PORSCH 4 1/8 09/27/32 4.125%27/09/2032	EUR	612.055,52	0,63	BFCM 0.01 05/11/26 0.01%11/05/2026	EUR	598.586,26	0,61
AMCR 3.95 05/29/32 3.95%29/05/2032	EUR	509.615,03	0,52	SOCGEN 2 5/8 05/30/29 2.625%30/05/2029	EUR	703.835,95	0,72
ITW 3 3/8 05/17/32 3.375%17/05/2032	EUR	610.109,47	0,63	ACASCF 3 3/4 07/13/26 3.75%13/07/2026	EUR	515.435,03	0,53
RACE 3 5/8 05/21/30 3.625%21/05/2030	EUR	827.943,95	0,85	EDENFP 3 5/8 08/05/32 3.625%05/08/2032	EUR	605.170,19	0,62
CNH 3 3/4 06/11/31 3.75%11/06/2031	EUR	611.680,64	0,63	EFFP 3 03/05/32 3%05/03/2032	EUR	489.030,99	0,50
NDAFH 3 3/8 06/11/29 3.375%11/06/2029	EUR	722.748,23	0,74	CXGD 0.375 0927 0.375%21/09/2027	EUR	297.161,20	0,30
CEZCP 4 1/4 06/11/32 4.25%11/06/2032	EUR	517.615,72	0,53	TENNNL 1 3/4 06/04/27 1.75%04/06/2027	EUR	1.003.713,56	1,03
DE 3.3 10/15/29 3.3%15/10/2029	EUR	907.383,27	0,93	AAPL 2 09/17/27 2%17/09/2027	EUR	338.315,20	0,35
DCCLN 4 3/8 06/27/31 4.375%27/06/2031	EUR	630.499,23	0,65	ACAFFP 1 1/4 04/14/26 1.25%14/04/2026	EUR	202.314,11	0,21
INTNED 3 1/2 09/03/30 3.5%03/09/2030	EUR	609.984,66	0,63	ENEXIS 0 7/8 04/28/26 0.875%28/04/2026	EUR	302.095,13	0,31
STGDC 4 7/8 09/12/29 4.875%12/09/2029	EUR	737.980,13	0,76	DBHNGR 1 12/17/27 1%17/12/2027	EUR	1.458.373,97	1,49
REPSM 3 5/8 09/05/34 3.625%05/09/2034	EUR	501.866,61	0,51	CKHGTH 1 1/2 10/17/31 1.5%17/10/2031	EUR	443.592,91	0,45
ADENVX 3.4 10/08/32 3.4%08/10/2032	EUR	789.954,58	0,81	DEXGRP 0.01 01/22/27 0.01%22/01/2027	EUR	587.483,18	0,60
JNJ 3.05 02/26/33 3.05%26/02/2033	EUR	1.176.681,04	1,21	CABKSM 0 1/2 02/09/29 0.5%09/02/2029	EUR	665.608,95	0,68
GOOGL 2 1/2 05/06/29 2.5%06/05/2029	EUR	200.149,85	0,21	COE 0 1/8 03/10/27 0.125%10/03/2027	EUR	507.911,00	0,52
OFIDEV 2 3/4 09/24/30 2.75%24/09/2030	EUR	598.088,63	0,61	DBHNGR 1 7/8 05/24/30 1.875%24/05/2030	EUR	582.303,62	0,60

RENTA FIJA PÚBLICA EURO	TOTAL	22.958.686,96	TOTAL %	23,53%
--------------------------------	--------------	----------------------	----------------	---------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
FRTR 0 1/4 11/25/26 0.25%25/11/2026	EUR	1.214.317,50	1,24	RAGB 0 1/2 02/20/29 0.5%20/02/2029	EUR	750.971,40	0,77
AGFRNC 0 10/28/27 28/10/2027	EUR	477.687,50	0,49	RAGB 0 02/20/30 20/02/2030	EUR	897.020,00	0,92
IDF 0 04/20/28 20/04/2028	EUR	659.379,00	0,68	DBR 0 08/15/30 15/08/2030	EUR	1.604.754,00	1,64
SFILFR 0.05 06/04/29 0.05%04/06/2029	EUR	727.000,77	0,75	OBL 0 04/16/27 16/04/2027	EUR	1.071.642,00	1,10
FRTR 2 11/25/32 2%25/11/2032	EUR	648.678,88	0,66	LFIESG 2 1/2 09/28/29 2.5%28/09/2029	EUR	994.357,74	1,02
CADES 3 05/25/28 3%25/05/2028	EUR	205.519,89	0,21	BERGER 3 05/04/28 3%04/05/2028	EUR	1.235.760,58	1,27
CAFFIL 2 7/8 01/30/30 2.875%30/01/2030	EUR	997.536,03	1,02	NRW 0 01/15/29 15/01/2029	EUR	924.025,00	0,95
SFILFR 3 1/4 11/25/30 3.25%25/11/2030	EUR	706.246,92	0,72	MADRID 1.571 04/30/29 1.571%30/04/2029	EUR	976.593,77	1,00
AGFRNC 3 3/4 02/15/27 3.75%15/02/2027	EUR	304.033,66	0,31	MADRID 0.827 07/30/27 0.827%30/07/2027	EUR	539.573,89	0,55
ANDRRA 1 1/4 05/06/31 1.25%06/05/2031	EUR	719.213,70	0,74	JUNTA DE CASTILLA Y LEON - CAST 0.425% 30/04/2030	EUR	1.219.125,17	1,25
ANDRRA 1 1/4 02/23/27 1.25%23/02/2027	EUR	392.893,15	0,40	ADIFAL 3 1/2 07/30/29 3.5%30/07/2029	EUR	2.170.512,25	2,22
KUNTA 1 1/2 05/17/29 1.5%17/05/2029	EUR	973.358,49	1,00	CORES 1 3/4 11/24/27 1.75%24/11/2027	EUR	493.314,52	0,51
SPGB 5.15 10/31/28 F (1.910775%)31/10/2028	EUR	200.010,47	0,20	EU 1 5/8 12/04/29 1.625%04/12/2029	EUR	83.993,53	0,09
SGLT 0 01/15/27 F (2.03%)15/01/2027	EUR	1.015.056,45	1,04	EU 0 10/04/28 04/10/2028	EUR	756.110,70	0,77

RENTA VARIABLE EURO	TOTAL	7.765.413,19 €	TOTAL %	7,96%
----------------------------	--------------	-----------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	502.645,40	0,52	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	358.000,00	0,37

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	919.770,92	0,94	ALLIANZ SE-REG	EUR	503.020,00	0,52
ORANGE	EUR	380.295,30	0,39	CELLNEX TELECOM SAU	EUR	595.529,48	0,61
AMUNDI SA	EUR	437.899,50	0,45	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	541.640,00	0,56
SHELL PLC	EUR	635.120,85	0,65	AIR LIQUIDE SA	EUR	404.412,16	0,41
AIRBUS SE	EUR	263.744,80	0,27	TOTALENERGIES	EUR	781.590,60	0,80
ASML HOLDING NV	EUR	817.016,00	0,84	SANOFI	EUR	306.229,44	0,31
FERROVIAL SA	EUR	318.498,74	0,33				

DEPÓSITOS	TOTAL	7.585.160,64	TOTAL %	7,77%
------------------	--------------	---------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,1%)	EUR	1.897.702,81	1,94	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,25%)	EUR	415.562,81	0,43
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,09%)	EUR	475.326,38	0,49	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,09%)	EUR	320.219,88	0,33
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,1%)	EUR	1.668.161,22	1,71	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,4%)	EUR	1.518.396,47	1,56
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,25%)	EUR	200.936,98	0,21	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,25%)	EUR	1.023.835,48	1,05
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,09%)	EUR	65.018,61	0,07				

RENTA VARIABLE DIVISA	TOTAL	4.535.059,35	TOTAL %	4,65%
------------------------------	--------------	---------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
COCA-COLA CO/	USD	425.912,85	0,44	ABB LTD-REG	CHF	489.062,75	0,50
CROWN CASTLE	USD	398.361,76	0,41	NESTLE SA-REG	CHF	466.504,90	0,48
INTUITIVE SUR	USD	263.361,74	0,27	SWISS RE AG	CHF	443.261,31	0,45
ELI LILLY & C	USD	421.961,04	0,43	NOVO NORDISK	DKK	95.463,76	0,10
MCDONALDS COR	USD	383.353,25	0,39	ALPHABET INC-CL A	USD	489.111,96	0,50
MICROSOFT CORP	USD	291.581,43	0,30	BANK OF AMERI	USD	367.122,60	0,38

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA EURO	TOTAL	9.173.821,76 €	TOTAL %	9,40%
--	--------------	-----------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
CBNK RENTA FIJA EURO CLASE CARTERA	EUR	1.519.971,60	1,56	CBNK R.F. FLEXIBLE -CARTERA-	EUR	1.661.444,82	1,70
CBNK RENT. VARIB. GLB. CL B	EUR	3.836.773,70	3,93	FONBUSA MIXTO	EUR	2.155.631,64	2,21

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA DIVISA	TOTAL	629.657,35 €	TOTAL %	0,65%
--	--------------	---------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
INVESCO AEROS	USD	629.657,35	0,65

TESORERÍA Y ACTIVOS DEL MERCADO MONETARIO	TOTAL	382.680,95 €	TOTAL %	0,39%
--	--------------	---------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
ALTURA EUR	EUR	33.060,81	0,03	INVERSIÓN EUR	EUR	243.602,55	0,25
ALTURA USD	USD	7.152,40	0,01	PENDIENTE DE LIQUIDAR POR DIVIDENDO	USD	2.968,23	0,00
CREAND EUR	EUR	0,00	0,00	PENDIENTE DE LIQUIDAR POR DIVIDENDO	EUR	8.211,00	0,01
NOVOBANCO EUR	EUR	0,00	0,00	CBNK EUR	EUR	87.685,96	0,09

DEUDORES-ACREEDORES (+/-)	TOTAL	13.496.022,78	TOTAL %	13,83%
----------------------------------	--------------	----------------------	----------------	---------------

OTROS (Garantías)	TOTAL	582.928,57 €	TOTAL %	0,60%
--------------------------	--------------	---------------------	----------------	--------------

TOTAL ACTIVO	TOTAL	97.574.941,69
---------------------	--------------	----------------------

POSICIONES ABIERTAS EN DERIVADOS (FINALIDAD DE INVERSIÓN)

DERIVADOS				TOTAL	10.610.366,70	TOTAL %	10,87%
TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
FUT. EURO BOBL JUNIO 2026 10/06/2026	EUR	4.501.770,00	4,61	FUT. MINI CONSUMER STAPLESS SELC JUNI 26 18/06/2026	USD	720.179,20	0,74
FUT. STOXX-600 REAL ESTATE JUN26 19/06/2026	EUR	430.335,00	0,44	FUTURO EUROSTOXX-50 JUN 26 19/06/2026	EUR	3.077.200,00	3,15
FUT. EURO STOXX BANK JUN-26 19/06/2026	EUR	1.880.882,50	1,93				