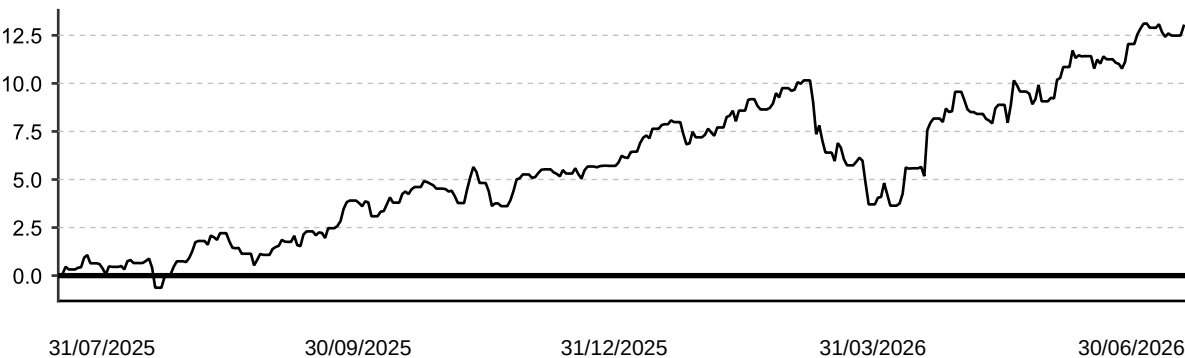


CBNK FUTURO RENTA VARIABLE MIXTA P.P.

CARACTERÍSTICAS DEL PLAN DE PENSIONES

CBNK FUTURO RENTA VARIABLE MIXTA P.P.		POLÍTICA DE INVERSIÓN
NOMBRE DEL PLAN	CBNK FUTURO RENTA VARIABLE MIXTA P.P.	INVERSIÓN RENTA VARIABLE MIXTA. EN LAS INVERSIONES SE TIENEN EN CUENTA LOS LÍMITES GENERALES DE EL REGLAMENTO DE FONDOS Y PLANES DE PENSIONES.
CÓDIGO REGISTRO DGSFP	N1806	
FECHA DE CONSTITUCIÓN	21 DE NOVIEMBRE DE 1999	
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,20% SOBRE EL PATRIMONIO	
COMISIÓN DE DEPOSITARÍA	0,18% SOBRE EL PATRIMONIO	GASTOS GENERALES 1,61% (INCLUYE COMISIÓN DE GESTIÓN Y DEPÓSITO, SERVICIOS EXTERIORES Y OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN)
MODALIDAD DEL PLAN	INDIVIDUAL Y DE APORTACIÓN DEFINIDA	
INTEGRADO EN EL FONDO	CBNK FUTURO RENTA VARIABLE MIXTA F.P.(F0664)	

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



DATOS PATRIMONIALES DEL PLAN

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL
PATRIMONIO	28.307.800,45 €	30.377.413,35 €
Nº UNIDADES DE CUENTA	3.464.640,82 UC	3.430.667,15 UC
VALOR UNIDAD DE CUENTA	8,17048633 €/UC	8,85466646 €/UC

DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO (EXCLUIDO DERIVADOS)

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL
RENTA FIJA CORPORAT. EUR	29,59%	26,46%
RENTA FIJA PÚBLICA EURO	11,84%	10,62%
DEPÓSITOS	11,65%	14,70%
RENTA VARIABLE EURO	14,84%	15,69%
RENTA VARIABLE DIVISA	11,71%	11,20%
IIC EURO	16,57%	16,41%
IIC DIVISA	1,27%	1,28%
TESORERÍA	0,90%	1,52%
DEUDORES-ACREEDORES (+/-)	0,19%	0,15%

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

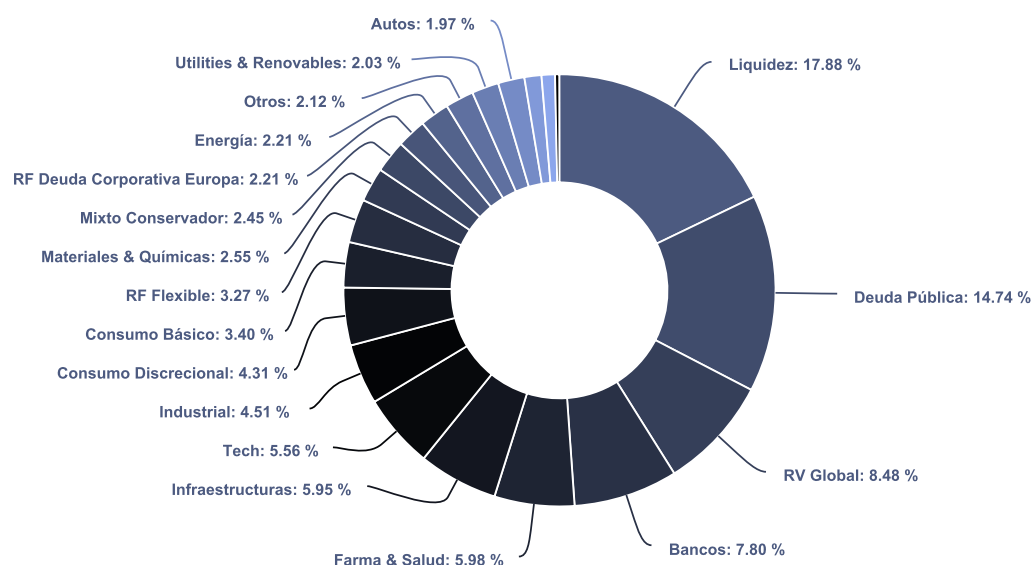
PERIODO	%
REVALORIZACIÓN TRIMESTRE	8,37%
REVALORIZACIÓN ACUMULADA	6,44%
AÑO ANTERIOR	12,98%
12 MESES	12,99%
3 AÑOS	9,59%
5 AÑOS	4,08%
10 AÑOS	3,37%
20 AÑOS	1,95%

RENTABILIDADES PASADAS NO GARANTIZAN RENTABILIDADES FUTURAS

DISTRIBUCIÓN POR ACTIVO

ACTIVO	PORCENTAJE
Agencias	8,27%
Crédito	18,98%
Deuda Pública	8,16%
Equity	26,92%
IIC Mixtos	2,45%
IIC RF	5,47%
IIC RV	9,76%
Tesorería	17,88%
Total derivados	32,88%

CARTERA POR SUBSECTORES (EXCLUIDO DERIVADOS)



EXPOSICIÓN DEL FONDO (% PATRIMONIO)

TIPO PRODUCTO	%
Renta Fija (incluye inversión directa en IIC)	40,88%
Renta Variable (incluye inversión directa en IIC)	60,29%
Divisa (Activos no euro)	12,81%
Derivados	32,88%

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	0,30%	0,00%	0,30%	0,60%	0,00%	0,60%
Gestión indirecta (1)	0,00%		0,00%	0,00%		0,00%
Depósito directo	0,05%		0,05%	0,09%		0,09%
Depósito indirecto (2)	0,00%		0,00%	0,00%		0,00%
Gastos soportados por el Plan (3)	0,09%		0,09%	0,13%		0,13%

(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	0,01%	0,02%
Utilización de índices de referencia	0,00%	0,00%
Análisis de sostenibilidad	0,00%	0,00%
Auditoría y otros servicios profesionales	0,01%	0,02%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	0,00%	0,00%
Liquidación de operaciones de inversión	0,00%	0,01%
Revisión financiero actuarial	0,00%	0,00%
Otros gastos soportados por el plan (4)	0,07%	0,08%

(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: 1,50% 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 30/06/2026, se encuentra disponible en <https://www.cbnk.es/personas/planes-de-pensiones/futuro-rv-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

Gipuzkoa y Bizkaia ya han aprobado deducciones equivalentes en el IS por contribuciones empresariales a previsión social de empleo (Normas Forales 1/2025 y 2/2025, con desarrollo reglamentario ya publicado). Los tres territorios vascos van alineados, solo Álava sigue pendiente del Decreto Foral.

INFORME DE GESTIÓN

El primer semestre de 2026 ha estado caracterizado por una marcada divergencia temporal con dos fases claramente diferenciadas. El año comenzó bajo un prisma de optimismo con la consolidación del escenario de "aterrizaje suave", pero sufrió un severo revés en marzo debido al estallido del conflicto militar entre EE. UU., Israel e Irán, que provocó un severo shock energético, con el crudo superando los 100 dólares por barril y un repunte de la aversión al riesgo. No obstante, el segundo trimestre supuso un punto de inflexión positivo. Los avances diplomáticos de mayo y junio de cara a un acuerdo de paz y la reapertura del estrecho de Ormuz permitieron una desescalada generalizada. Esta progresiva reducción de la incertidumbre desplomó el precio del petróleo desde sus máximos y devolvió la atención de los inversores hacia los fundamentales macroeconómicos y empresariales, cerrando el semestre con una notable recuperación de la confianza.

La economía de la eurozona inició el año con estabilidad, registrando un crecimiento cercano al 1,3% interanual y con los indicadores de servicios en expansión. El shock bélico de marzo desaceleró el ritmo productivo, situando el PIB del primer trimestre en negativo. Por su parte, los indicadores adelantados mostraron volatilidad: el PMI compuesto caía hasta el 47,5 en mayo, para luego experimentar una leve mejoría en junio hasta los 49,5 puntos, superando expectativas, aunque todavía en zona de contracción. El semestre concluye con unas previsiones de crecimiento para el conjunto de 2026 moderadas pero alejadas de una contracción severa, estimadas entre el 0,8% y el 1,0%. El mercado laboral se ha mantenido como uno de los principales soportes económicos, mostrando una gran solidez y una tasa de desempleo históricamente baja que osciló entre el 6,2% y el 6,3%, atenuando recientemente las presiones salariales. El mercado laboral se ha mantenido como uno de los principales soportes económicos, mostrando una gran solidez y una tasa de desempleo históricamente baja que osciló entre el 6,2% y el 6,3%, atenuando recientemente las presiones salariales. Por el lado de los precios, la inflación general empezó el año controlada por debajo del 2%, pero escaló con fuerza debido a la crisis energética de marzo y mayo. Tras la desescalada geopolítica, el IPC general se moderó en junio hasta el 2,8%, mientras que la inflación subyacente demostró una sólida estabilidad cerrando el semestre en el 2,4%.

EE. UU. ha exhibido una capacidad de resistencia muy superior a la del Viejo Continente. Apoyada en la solidez del consumo privado y la inversión empresarial, la economía creció a un ritmo del 2% anual en el primer trimestre con as previsiones de consenso para el 2026 por encima del 2,5%. Los indicadores de actividad (PMI e ISM) se mantuvieron consistentemente en zona de expansión, mientras que el mercado laboral continuaba exhibiendo unos datos consistentes con una economía en expansión, con una tasa de desempleo estable en el 4,3% a lo largo de todo el trimestre. La cruz de la moneda era la inflación que tras descender al rango del 2,4%-2,7% a principios de año, se veía impulsada al 3,8% en mayo y hasta el 4,2% en junio como consecuencia del repunte de los precios energéticos, consolidándose como el principal desafío macroeconómico del país.

La economía china avanzaba a un ritmo del 4,5% a inicios de año y del 5% anual en el cierre del semestre, beneficiándose de estímulos fiscales, inversión en infraestructuras y dinamismo exportador. Sin embargo, el balance se ve condicionado por la debilidad estructural de su sector inmobiliario y unas ventas minoristas que acusan una baja demanda interna de consumo.

Durante la mayor parte del semestre, tanto el Banco Central Europeo (BCE) como la Reserva Federal (Fed) optaron por la prudencia, manteniendo inalteradas sus tasas de interés y defendiendo una estricta dependencia de los datos macroeconómicos. Sin embargo, el repunte inflacionario del tramo central del semestre endureció el sesgo de ambos organismos. En junio el BCE decidía elevar los tipos de interés en 25 puntos básicos, situando la facilidad de depósito en el 2,25%. La institución reiteró que los próximos movimientos seguirán dependiendo estrictamente de los datos macroeconómicos venideros. En contraste con el BCE, la Fed optó por mantener los tipos de interés sin cambios durante todo el trimestre. Su mensaje continuó siendo prudente y de sesgo restrictivo, señalando que es prematuro considerar recortes mientras la inflación permanezca lejos del objetivo del 2% e incluso dejando la puerta abierta a subidas adicionales si las presiones no remiten.

En los mercados de Renta Fija hemos pasado de la volatilidad a la estabilización. Tras unos primeros meses estables, el choque geopolítico y el miedo a la inflación provocaron un fuerte repunte de las rentabilidades, caída de precios de los bonos. El Bund alemán a 10 años despidió el primer trimestre en el 3% y alcanzó su máximo anual en mayo tocando el 3,18%, para cerrar el semestre en el 2,93%. En paralelo, el Treasury de EE. UU. a 10 años saltó del 4,30% en marzo a un máximo del 4,66% en mayo para cerrar en el 4,46%. En junio la reducción del riesgo geopolítico propició compras de renta fija, mejorando las valoraciones y permitiendo que los cierres de tipos gubernamentales repitieran los niveles del mes previo. El crédito corporativo mostró una excelente resiliencia respaldados por la demanda inversora y la solidez de los beneficios corporativos, impidiendo ampliaciones severas de los diferenciales de crédito.

En Renta Variable el año comenzó con fuerte apetito por el riesgo, truncado bruscamente en marzo, mes en el que los índices americanos corrigieron un 5% frente a Europa que amortiguó mejor el golpe con un retroceso trimestral de apenas el 1,5% en el Stoxx 600. El segundo trimestre fue de una vigorosa recuperación: abril y mayo registraron subidas espectaculares e históricos máximos en EE. UU., impulsados por el sector de la Inteligencia Artificial y unos beneficios empresariales que crecieron un 30%. En junio las grandes compañías tecnológicas sufrieron una recogida de beneficios generalizada, arrastrando al S&P 500 y al Nasdaq. Por el contrario, los índices de la Eurozona actuaron de forma defensiva gracias al liderazgo de sectores cíclicos y de valor como industria, financieras y materiales, beneficiados por el optimismo en el crecimiento y las menores tensiones internacionales.

El primer semestre de 2026 ha puesto a prueba la solidez del sistema financiero global. A pesar de haber encajado un conflicto internacional directo y un repunte de las presiones inflacionistas en EE. UU. y Europa, los mercados financieros consiguieron sobreponerse gracias a dos pilares fundamentales: la fortaleza estructural de los beneficios empresariales y el desarrollo tecnológico e inversor en torno a la Inteligencia Artificial. Con una inflación persistente, pero bajo el control de unos bancos centrales vigilantes, los activos de riesgo encaran la segunda mitad del año con una base económica resiliente.

DISTRIBUCIÓN DEL ACTIVO CBNK FUTURO RENTA VARIABLE MIXTA FONDO DE PENSIONES A 30/06/2026

RENTA FIJA CORPORATIVA EURO	TOTAL	8.033.844,22	TOTAL %	26,45%
------------------------------------	--------------	---------------------	----------------	---------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
NWG 0 7/8 02/26/30 0.78%26/02/2030	EUR	94.107,99	0,31	KFW 0 3/8 04/23/30 0.375%23/04/2030	EUR	298.403,18	0,98
HOLNSW 0 5/8 04/06/30 0.625%06/04/2030	EUR	91.412,05	0,30	BYLAN 0 3/4 02/05/29 0.75%05/02/2029	EUR	190.604,89	0,63
COE 0 1/8 03/10/27 0.125%10/03/2027	EUR	147.584,78	0,49	LBBW 2 5/8 11/12/27 2.625%12/11/2027	EUR	243.641,06	0,80
BACRED 4 5/8 02/07/29 4.625%07/02/2029	EUR	103.981,49	0,34	ABANC 0.5 080927 0.5%08/09/2027	EUR	199.963,22	0,66
LLOYDS 4 1/2 01/11/29 4.5%11/01/2029	EUR	208.642,78	0,69	CASHSM 3.38 10/09/30 3.38%09/10/2030	EUR	202.731,42	0,67
COE 2 7/8 04/13/30 2.875%13/04/2030	EUR	403.569,53	1,33	CRUNAV 3 04/26/27 3%26/04/2027	EUR	100.792,75	0,33
EIB 2 3/4 07/30/30 2.75%30/07/2030	EUR	308.287,42	1,01	SOCGEN 2 5/8 05/30/29 2.625%30/05/2029	EUR	198.904,89	0,65
DEXGRP 3 1/8 06/01/28 3.125%01/06/2028	EUR	302.627,36	1,00	BFCM 4 11/21/29 4%21/11/2029	EUR	105.124,92	0,35
RKTLN 3 5/8 09/14/28 3.625%14/09/2028	EUR	312.255,62	1,03	ACASCF 3 3/4 07/13/26 3.75%13/07/2026	EUR	103.657,94	0,34
RKTLN 3 7/8 09/14/33 3.875%14/09/2033	EUR	105.505,65	0,35	MCFP 3 1/4 09/07/29 3.25%07/09/2029	EUR	310.666,85	1,02
DBHNGR 3 1/2 09/20/27 3.5%20/09/2027	EUR	207.291,40	0,68	SANFP 2 3/4 03/11/31 2.75%11/03/2031	EUR	199.085,97	0,66
ITW 3 3/8 05/17/32 3.375%17/05/2032	EUR	201.518,70	0,66	CXGD 0.375 0927 0.375%21/09/2027	EUR	99.751,73	0,33
RACE 3 5/8 05/21/30 3.625%21/05/2030	EUR	305.363,28	1,01	WMT 4 7/8 09/21/29 4.875%21/09/2029	EUR	330.416,82	1,09
CEZCP 4 1/4 06/11/32 4.25%11/06/2032	EUR	205.085,47	0,68	RDSALN 0 3/4 08/15/28 0.75%15/08/2028	EUR	288.889,44	0,95
INTNED 3 1/2 09/03/30 3.5%03/09/2030	EUR	207.148,42	0,68	MUNRE 3 1/4 05/26/49 3.25%26/05/2049	EUR	100.005,14	0,33
FCCSER 3.715 10/08/31 3.715%08/10/2031	EUR	307.583,08	1,01	DEXGRP 0.01 01/22/27 0.01%22/01/2027	EUR	295.757,57	0,97
ADENVX 3.4 10/08/32 3.4%08/10/2032	EUR	302.540,98	1,00	RABOBK 0.01 07/02/30 0.01%02/07/2030	EUR	268.306,34	0,88
JNJ 3.05 02/26/33 3.05%26/02/2033	EUR	301.056,49	0,99	GLENLN 0 3/4 03/01/29 0.75%01/03/2029	EUR	282.322,89	0,93
GOOGL 2 1/2 05/06/29 2.5%06/05/2029	EUR	99.254,71	0,33				

RENTA FIJA PÚBLICA EURO	TOTAL	3.221.553,54 €	TOTAL %	10,61%
--------------------------------	--------------	-----------------------	----------------	---------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
EU 1 5/8 12/04/29 1.625%04/12/2029	EUR	338.047,28	1,11	RAGB 0 1/2 02/20/29 0.5%20/02/2029	EUR	142.278,12	0,47
IDF 0 04/20/28 20/04/2028	EUR	190.331,00	0,63	RAGB 0 02/20/30 20/02/2030	EUR	245.439,45	0,81
FRTR 2 11/25/32 2%25/11/2032	EUR	188.984,08	0,62	BERGER 3 05/04/28 3%04/05/2028	EUR	302.926,48	1,00
CADES 3 05/25/28 3%25/05/2028	EUR	100.770,89	0,33	BON. COM. MADRID 3.173 07/30/29 3.173%30/07/2029	EUR	187.529,77	0,62
BUONI POLIENNALI DEL TES - BTPS 0.6% 01/08/2031	EUR	422.954,06	1,39	MADRID 1.571 04/30/29 1.571%30/04/2029	EUR	320.760,17	1,06
ANDRRA 1 1/4 05/06/31 1.25%06/05/2031	EUR	181.922,71	0,60	CORES 1 3/4 11/24/27 1.75%24/11/2027	EUR	99.580,21	0,33
SPGB 5.15 10/31/28 F (2.14036%)31/10/2028	EUR	500.029,32	1,65				

RENTA VARIABLE EURO	TOTAL	4.767.817,28 €	TOTAL %	15,70%
----------------------------	--------------	-----------------------	----------------	---------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	411.006,76	1,35	RHEINMETALL A	EUR	173.337,50	0,57
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	182.463,80	0,60	KION GROUP AG	EUR	144.612,10	0,48
VINCI SA	EUR	124.605,00	0,41	CELLNEX TELECOM SAU	EUR	326.770,40	1,08
SHELL PLC	EUR	149.886,00	0,49	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	346.153,60	1,14
BEFESA SA	EUR	134.325,00	0,44	ALMIRALL SA	EUR	279.822,26	0,92
AIRBUS SE	EUR	171.195,20	0,56	AIR LIQUIDE SA	EUR	310.171,20	1,02
ASML HOLDING NV	EUR	731.595,00	2,41	TOTALENERGIES	EUR	231.302,00	0,76
FERRARI NV	EUR	291.915,00	0,96	SANOFI	EUR	190.703,20	0,63
FERROVIAL NV	EUR	281.126,26	0,93	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	286.827,00	0,94

DEPÓSITOS	TOTAL	4.466.281,02	TOTAL %	14,70%
------------------	--------------	---------------------	----------------	---------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
--------	--------	----------------	------	--------	--------	----------------	------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,55%)	EUR	250.873,28	0,83	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,25%)	EUR	502.373,28	1,65
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,55%)	EUR	303.582,39	1,00	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,1%)	EUR	468.439,79	1,54
CBNK BANCO DE COLECTIVOS(2,55%)	EUR	304.206,60	1,00	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,25%)	EUR	306.490,44	1,01
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,09%)	EUR	250.801,64	0,83	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,55%)	EUR	316.936,23	1,04
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,09%)	EUR	100.091,62	0,33	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,1%)	EUR	501.035,61	1,65
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,55%)	EUR	306.171,02	1,01	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,09%)	EUR	140.072,15	0,46
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,4%)	EUR	206.176,09	0,68	CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,25%)	EUR	404.540,23	1,33
CBNK BANCO DE COLECTIVOS (2,1%)	EUR	104.490,65	0,34				

RENTA VARIABLE DIVISA	TOTAL	3.409.807,73	TOTAL %	11,22%
------------------------------	--------------	---------------------	----------------	---------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
CISCO SYSTEMS INC	USD	426.772,02	1,40	ABB LTD-REG	CHF	159.426,16	0,52
COCA-COLA CO/	USD	259.705,39	0,85	NESTLE SA-REG	CHF	283.564,85	0,93
CROWN CASTLE	USD	132.272,24	0,44	NOVO NORDISK	DKK	83.345,55	0,27
INTUITIVE SUR	USD	128.822,97	0,42	SMITH & NEPHE	GBP	162.043,19	0,53
ELI LILLY & C	USD	315.031,52	1,04	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	98.528,31	0,32
MCDONALDS COR	USD	190.509,15	0,63	ALPHABET INC-CL A	USD	262.818,07	0,87
MICROSOFT CORP	USD	168.188,85	0,55	BANK OF AMERI	USD	245.440,03	0,81
Pfizer Inc	USD	156.007,70	0,51	BERKSHIRE HAT	USD	337.331,73	1,11

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA EURO	TOTAL	4.980.837,15	TOTAL %	16,40%
--	--------------	---------------------	----------------	---------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
CBNK RENTA FIJA EURO CLASE CARTERA	EUR	670.495,22	2,21	CBNK R.F. FLEXIBLE -CARTERA-	EUR	992.239,50	3,27
CBNK RENT. VARIB. GLB. CL B	EUR	2.575.239,14	8,48	FONBUSA MIXTO	EUR	742.863,29	2,45

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA DIVISA	TOTAL	388.190,77 €	TOTAL %	1,28%
--	--------------	---------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
INVESCO AEROS	USD	388.190,77	1,28

TESORERÍA Y ACTIVOS DEL MERCADO MONETARIO	TOTAL	464.243,67 €	TOTAL %	1,53%
--	--------------	---------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
PENDIENTE DE LIQUIDAR POR DIVIDENDO	USD	2.785,85	0,01	CBNK EUR	EUR	11.222,75	0,04
PENDIENTE DE LIQUIDAR POR DIVIDENDO	EUR	4.221,00	0,01	INVERIS EUR	EUR	369.791,25	1,22
PENDIENTE DE LIQUIDAR POR DIVIDENDO	EUR	2.890,00	0,01	PENDIENTE DE LIQUIDAR POR DIVIDENDO	USD	161,79	0,00
ALTURA EUR	EUR	49.240,93	0,16	PENDIENTE DE LIQUIDAR POR DIVIDENDO	EUR	4.500,00	0,01
ALTURA USD	USD	7.155,66	0,02	PENDIENTE DE LIQUIDAR POR DIVIDENDO	USD	1.693,66	0,01
NOVOBANCO EUR	EUR	0,00	0,00	PENDIENTE DE LIQUIDAR POR DIVIDENDO	CHF	10.580,78	0,03

DEUDORES-ACREEDORES (+/-)	TOTAL	45.350,21 €	TOTAL %	0,15%
----------------------------------	--------------	--------------------	----------------	--------------

OTROS (Garantías)	TOTAL	599.487,76 €	TOTAL %	1,97%
--------------------------	--------------	---------------------	----------------	--------------

TOTAL ACTIVO	TOTAL	30.377.413,35
---------------------	--------------	----------------------

POSICIONES ABIERTAS EN DERIVADOS

(FINALIDAD DE INVERSIÓN)

DERIVADOS				TOTAL	9.987.613,57 €	TOTAL %	32,88%
TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
OPC. PUT. EUROSTOXX-50 5800 SEPT 2026 18/09/2026	EUR	17.352,00	0,06	FUT. MINI CONSUMER STAPLESS SELC SEPT 26 18/09/2026	USD	295.850,11	0,97
FUT. STOXX-600 REAL ESTATE SEP26 18/09/2026	EUR	395.870,00	1,30	FUTURO EURO/DOLAR SEP 2026 16/09/2026	USD	3.009.061,46	9,91
FUT. EURO STOXX BANK SEPT-26 18/09/2026	EUR	1.883.840,00	6,20	FUTURO EUROSTOXX-50 SEPT 26 18/09/2026	EUR	4.385.640,00	14,44