

## **Mutuaafondo Corto Plazo, F.I.**

Informe de Auditoría,  
Cuentas Anuales a 31 de diciembre de 2024  
Informe de Gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Mutuafondo Corto Plazo, F.I. por encargo de los administradores de Mutuactivos, S.A.U., S.G.I.I.C. (la Sociedad gestora):

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Mutuafondo Corto Plazo, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes 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 del Fondo a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados 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 2 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 del Fondo 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.

**Aspectos más relevantes de la auditoría**

**Cartera de inversiones financieras**

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo, se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y el detalle de la cartera, por tipo de activo, a 31 de diciembre de 2024 se muestra en el balance adjunto.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo del valor liquidativo del mismo.

**Modo en el que se han tratado en la auditoría**

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Mutuactivos, S.A.U., S.G.I.I.C., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento del control interno, de los procedimientos y de los criterios empleados por la misma, en la determinación del valor razonable de la cartera de este.

Adicionalmente, hemos realizado ciertos procedimientos sobre dicha cartera, entre los que destacan los siguientes:

*Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos*

Solicitamos a la Entidad depositaria, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2024, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre las respuestas recibidas de la Entidad depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

*Valoración de la cartera*

Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2024, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Al realizar dichas re-ejecuciones no se han detectado diferencias significativas entre las obtenidas en nuestros cálculos y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

**Aspectos más relevantes de la auditoría**  
Análisis de la fusión por absorción

**Modo en el que se han tratado en la auditoría**

De acuerdo con la nota 1 de la memoria adjunta, con fecha 23 de abril de 2024 el Consejo de Administración de la Sociedad gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Mutuaafondo Dólar, F.I. por Mutuaafondo Corto Plazo, F.I., siendo la fecha efectiva de fusión el 19 de junio de 2024.

Como consecuencia de esta fusión Mutuaafondo Corto Plazo, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Mutuaafondo Dólar, F.I. quedando plenamente subrogados en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, quedó disuelto y extinguido sin liquidación dicho fondo.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por su repercusión en el Patrimonio neto del mismo.

Para analizar la correcta incorporación del Patrimonio neto del fondo absorbido en los estados financieros del fondo absorbente, hemos realizado una serie de procedimientos de auditoría, entre los que destacamos los siguientes:

- Obtención de los acuerdos de fusión adoptados por la Sociedad gestora y la Entidad depositaria sobre los fondos involucrados, así como obtención de las correspondientes autorizaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para realizar dicha fusión.
- Re-ejecución del cálculo de la ecuación de canje de las participaciones, proporcionado por la Sociedad gestora del Fondo.
- Comprobación de la correcta incorporación de los estados financieros del fondo absorbido en los estados financieros del fondo absorbente mediante la re-ejecución de este proceso, a la fecha de fusión.

Como consecuencia de los procedimientos llevados a cabo, no hemos detectado aspectos significativos a mencionar.

**Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora 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, así como 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 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

**Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales**

---

Los administradores de la Sociedad gestora 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 del Fondo, 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 administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo 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 citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o 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 administradores de la Sociedad gestora.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, 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 del Fondo 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 el Fondo 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 administradores de la Sociedad gestora 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 administradores de la Sociedad gestora, 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 esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Gema M<sup>a</sup> Ramos Pascual (22788)

9 de abril de 2025

**AUDITORES**

INSTITUTO DE COMISIONES SUJECAS  
DE CUENTAS DE EMPRESA

PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2025 Núm. 01/25/10359

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional



OP4477267

CLASE 8.<sup>a</sup>

## Mutufondo Corto Plazo, F.I.

## Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

| ACTIVO                                    | 2024                    | 2023                    |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Activo no corriente</b>                | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             |
| Inmovilizado intangible                   | 0,00                    | 0,00                    |
| Inmovilizado material                     | 0,00                    | 0,00                    |
| Bienes inmuebles de uso propio            | 0,00                    | 0,00                    |
| Mobiliario y enseres                      | 0,00                    | 0,00                    |
| Activos por impuesto diferido             | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>Activo corriente</b>                   | <b>1.549.477.846,76</b> | <b>1.372.399.455,37</b> |
| Deudores                                  | 4.819.385,22            | 4.933.812,32            |
| Cartera de inversiones financieras        | 1.456.868.672,45        | 1.305.466.092,35        |
| Cartera interior                          | 257.966.050,64          | 261.283.552,75          |
| Valores representativos de deuda          | 193.828.658,46          | 112.645.289,18          |
| Instrumentos de patrimonio                | 0,00                    | 0,00                    |
| Instituciones de Inversión Colectiva      | 0,00                    | 0,00                    |
| Depósitos en Entidades de Crédito         | 64.139.836,77           | 148.638.377,22          |
| Derivados                                 | -2.444,59               | -113,65                 |
| Otros                                     | 0,00                    | 0,00                    |
| Cartera exterior                          | 1.181.784.546,86        | 1.025.560.321,84        |
| Valores representativos de deuda          | 1.181.784.546,86        | 1.025.560.321,84        |
| Instrumentos de patrimonio                | 0,00                    | 0,00                    |
| Instituciones de Inversión Colectiva      | 0,00                    | 0,00                    |
| Depósitos en Entidades de Crédito         | 0,00                    | 0,00                    |
| Derivados                                 | 0,00                    | 0,00                    |
| Otros                                     | 0,00                    | 0,00                    |
| Intereses de la cartera de inversión      | 17.118.074,95           | 18.622.217,76           |
| Inversiones morosas, dudosas o en litigio | 0,00                    | 0,00                    |
| Periodificaciones                         | 0,00                    | 0,00                    |
| Tesorería                                 | 87.789.789,09           | 61.999.550,70           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                       | <b>1.549.477.846,76</b> | <b>1.372.399.455,37</b> |

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.

Clasificación: Interna



OP4477268

## CLASE 8.ª

## Mutuaafondo Corto Plazo, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2024  
(Expresado en euros)

| PATRIMONIO Y PASIVO                                                 |  | 2024                    | 2023                    |
|---------------------------------------------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>              |  | <b>1.547.435.635,30</b> | <b>1.370.164.926,71</b> |
| Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas          |  | 1.547.435.635,30        | 1.370.164.926,71        |
| Capital                                                             |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Partícipes                                                          |  | 1.318.736.209,19        | 1.145.358.598,67        |
| Prima de emisión                                                    |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Reservas                                                            |  | 1.636.436,77            | 1.636.436,77            |
| (Acciones propias)                                                  |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Resultados de ejercicios anteriores                                 |  | 168.544.695,84          | 167.989.620,40          |
| Otras aportaciones de socios                                        |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Resultado del ejercicio                                             |  | 58.518.293,50           | 55.180.270,87           |
| (Dividendo a cuenta)                                                |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Otro patrimonio atribuido                                           |  | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>Pasivo no corriente</b>                                          |  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             |
| Provisiones a largo plazo                                           |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Deudas a largo plazo                                                |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Pasivos por impuesto diferido                                       |  | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>Pasivo corriente</b>                                             |  | <b>2.042.211,46</b>     | <b>2.234.528,66</b>     |
| Provisiones a corto plazo                                           |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Deudas a corto plazo                                                |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Acreedores                                                          |  | 2.042.211,46            | 2.234.528,66            |
| Pasivos financieros                                                 |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Derivados                                                           |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Periodificaciones                                                   |  | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>                                    |  | <b>1.549.477.846,76</b> | <b>1.372.399.455,37</b> |
| CUENTAS DE ORDEN                                                    |  | 2024                    | 2023                    |
| <b>Cuentas de compromiso</b>                                        |  | <b>304.647.862,50</b>   | <b>318.943.529,41</b>   |
| Compromisos por operaciones largas de derivados                     |  | 200.900.000,00          | 120.516.660,00          |
| Compromisos por operaciones cortas de derivados                     |  | 103.747.862,50          | 198.426.869,41          |
| <b>Otras cuentas de orden</b>                                       |  | <b>0,00</b>             | <b>31.739.518,28</b>    |
| Valores cedidos en préstamo por la IIC                              |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Valores aportados como garantía por la IIC                          |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Valores recibidos en garantía por la IIC                            |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Capital nominal no suscrito ni en circulación                       |  | 0,00                    | 0,00                    |
| Pérdidas fiscales a compensar                                       |  | 0,00                    | 31.739.518,28           |
| Otros                                                               |  | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>                                       |  | <b>304.647.862,50</b>   | <b>350.683.047,69</b>   |

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.



OP4477269

## CLASE 8.ª

## Mutua fondo Corto Plazo, F.I.

## Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

|                                                                     | 2024                 | 2023                 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos            | 0,00                 | 0,00                 |
| Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva     | 0,00                 | 0,00                 |
| Gastos de personal                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| Otros gastos de explotación                                         | -3.728.486,68        | -3.333.670,91        |
| Comisión de gestión                                                 | -3.128.488,13        | -2.729.912,06        |
| Comisión de depositario                                             | -533.443,45          | -493.928,97          |
| Ingreso/gasto por compensación compartimento                        | 0,00                 | 0,00                 |
| Otros                                                               | -66.555,10           | -109.829,88          |
| Amortización del inmovilizado material                              | 0,00                 | 0,00                 |
| Excesos de provisiones                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado            | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Resultado de explotación</b>                                     | <b>-3.728.486,68</b> | <b>-3.333.670,91</b> |
| Ingresos financieros                                                | 56.386.987,32        | 42.218.976,06        |
| Gastos financieros                                                  | 0,00                 | -10.977,04           |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros           | 1.046.587,05         | 13.423.591,95        |
| Por operaciones de la cartera interior                              | 1.169.965,89         | 1.051.947,66         |
| Por operaciones de la cartera exterior                              | 9.657.194,33         | -2.790.800,31        |
| Por operaciones con derivados                                       | -11.519.425,82       | 755.206,64           |
| Otros                                                               | 1.738.852,65         | 14.407.237,96        |
| Diferencias de cambio                                               | 540.219,18           | 298.542,66           |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | 4.796.194,08         | 3.000.787,53         |
| Deterioros                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| Resultados por operaciones de la cartera interior                   | -9.912,94            | -31.933,56           |
| Resultados por operaciones de la cartera exterior                   | 4.935.152,93         | 3.283.788,71         |
| Resultados por operaciones con derivados                            | -128.749,35          | -255.949,15          |
| Otros                                                               | -296,56              | 4.881,53             |
| <b>Resultado financiero</b>                                         | <b>62.769.987,63</b> | <b>58.930.921,16</b> |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                 | <b>59.041.500,95</b> | <b>55.597.250,25</b> |
| Impuesto sobre beneficios                                           | -523.207,45          | -416.979,38          |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                      | <b>58.518.293,50</b> | <b>55.180.270,87</b> |

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.

**Mutuaafondo Corto Plazo, F.I.**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP4477270

| A) Estado de ingresos y gastos reconocidos                                                           |                   |              |                                     |                         |                           |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias                                                       |                   |              |                                     |                         |                           |                   |
| Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas |                   |              |                                     |                         |                           |                   |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias                                             |                   |              |                                     |                         |                           |                   |
| Total de ingresos y gastos reconocidos                                                               |                   |              |                                     |                         |                           |                   |
| B) Estado total de cambios en el patrimonio neto                                                     |                   |              |                                     |                         |                           |                   |
|                                                                                                      | Participes        | Reservas     | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Otro patrimonio atribuido | Total             |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022                                                                    | 1.147.114.282,04  | 1.636.436,77 | 167.989.620,40                      | -13.300.157,73          | 0,00                      | 1.303.440.181,48  |
| Ajustes por cambios de criterio                                                                      | 0,00              | 0,00         | 0,00                                | 0,00                    | 0,00                      | 0,00              |
| Ajustes por errores                                                                                  | 0,00              | 0,00         | 0,00                                | 0,00                    | 0,00                      | 0,00              |
| Saldo ajustado                                                                                       | 1.147.114.282,04  | 1.636.436,77 | 167.989.620,40                      | -13.300.157,73          | 0,00                      | 1.303.440.181,48  |
| Total ingresos y gastos reconocidos                                                                  |                   |              |                                     |                         |                           |                   |
| Aplicación del resultado del ejercicio                                                               | 0,00              | 0,00         | 0,00                                | 55.180.270,87           | 0,00                      | 55.180.270,87     |
| Operaciones con participes                                                                           | -13.300.157,73    | 0,00         | 0,00                                | 13.300.157,73           | 0,00                      | 0,00              |
| Suscripciones                                                                                        | 481.742.485,12    | 0,00         | 0,00                                | 0,00                    | 0,00                      | 481.742.485,12    |
| Reembolsos                                                                                           | -470.198.010,76   | 0,00         | 0,00                                | 0,00                    | 0,00                      | -470.198.010,76   |
| Otras variaciones del patrimonio                                                                     | 0,00              | 0,00         | 0,00                                | 0,00                    | 0,00                      | 0,00              |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023                                                                    | 1.145.358.598,67  | 1.636.436,77 | 167.989.620,40                      | 55.180.270,87           | 0,00                      | 1.370.164.926,71  |
| Ajustes por cambios de criterio                                                                      | 0,00              | 0,00         | 0,00                                | 0,00                    | 0,00                      | 0,00              |
| Ajustes por errores                                                                                  | 0,00              | 0,00         | 0,00                                | 0,00                    | 0,00                      | 0,00              |
| Saldo ajustado                                                                                       | 1.145.358.598,67  | 1.636.436,77 | 167.989.620,40                      | 55.180.270,87           | 0,00                      | 1.370.164.926,71  |
| Total ingresos y gastos reconocidos                                                                  |                   |              |                                     |                         |                           |                   |
| Aplicación del resultado del ejercicio                                                               | 0,00              | 0,00         | 0,00                                | 58.518.293,50           | 0,00                      | 58.518.293,50     |
| Operaciones con participes                                                                           | 55.180.270,87     | 0,00         | 0,00                                | -55.180.270,87          | 0,00                      | 0,00              |
| Suscripciones                                                                                        | 1.540.995.573,03  | 0,00         | 0,00                                | 0,00                    | 0,00                      | 1.540.995.573,03  |
| Reembolsos                                                                                           | -1.478.210.698,32 | 0,00         | 0,00                                | 0,00                    | 0,00                      | -1.478.210.698,32 |
| Remanente procedente de fusión                                                                       | 55.412.464,94     | 0,00         | 555.075,44                          | 0,00                    | 0,00                      | 55.967.540,38     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2024                                                                    | 1.318.736.209,19  | 1.636.436,77 | 168.544.695,84                      | 58.518.293,50           | 0,00                      | 1.547.435.635,30  |

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.

Clasificación: Interna



OP4477271

CLASE 8.<sup>a</sup>

## Mutua fondo Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

#### 1. Actividad y gestión del riesgo

##### a) Actividad

Mutua fondo Corto Plazo, F.I., en lo sucesivo "el Fondo", fue constituido en Madrid el 14 de mayo de 2001. Tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana 33, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 5 de julio de 2001 con el número 2.425, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

El Fondo promueve características medioambientales o sociales, como se recoge en el artículo 9 del Reglamento de la Unión Europea 2019/2088.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva (en adelante "Ley 35/2003"), el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Mutuactivos, S.A.U., S.G.I.I.C., sociedad participada al 100% por Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F., siendo la Entidad Depositaria del Fondo CACEIS Bank Spain, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo con lo establecido en la normativa en vigor.

La Sociedad Gestora del Fondo ha creado 3 clases de participaciones en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo:

- Clase A: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 10.000 euros que engloba a los partícipes existentes a la fecha de inscripción del folleto del Fondo en los registros de C.N.M.V. y, a todos los que hayan suscrito posteriormente a través de Mutuactivos, S.A.U., S.G.I.I.C., Mutuactivos Inversiones, A.V., S.A.U., Sinergia Advisors 2006 A.V., Alantra Wealth Management Gestión, S.G.I.I.C., S.A. y Alantra Wealth Management A.V., S.A.
- Clase D: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 10 euros dirigida a los partícipes que suscriban a través de cualquiera de las entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización.
- Clase L: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 10 de euros. Está dirigida a contrapartes elegibles, gestión discrecional de carteras, de asesoramiento en el que no sea posible aceptar incentivos y a las Instituciones de Inversión Colectiva pertenecientes al grupo de la Gestora.

Con fecha 23 de abril de 2024 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha aprobado la fusión por absorción de Mutua fondo Dólar, F.I., por Mutua fondo Corto Plazo, F.I.



OP4477272

**CLASE 8.ª****Mutua fondo Corto Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

Según los estados financieros del 19 de junio de 2024, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del fondo absorbido y el valor liquidativo del fondo absorbente. De este modo cada partícipe de Mutua fondo Dólar, F.I., recibió por cada una de sus participaciones:

- 0,991731812 participaciones de la Clase A de Mutua fondo Corto Plazo, F.I.
- 0,991664939 participaciones de la Clase L de Mutua fondo Corto Plazo, F.I.
- 1,039273537 participaciones de la Clase D de Mutua fondo Corto Plazo, F.I.

Como consecuencia de esta fusión, Mutua fondo Corto Plazo, F.I., ha adquirido en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Mutua fondo Dólar, F.I., quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, ha quedado disuelto y extinguido sin liquidación Mutua fondo Dólar, F.I.

Debido al proceso de fusión contable, el patrimonio de Mutua fondo Corto Plazo, F.I. incluye al 31 de diciembre de 2024 un Remanente procedente de fusión que recoge, principalmente, los participes aportados por los fondos absorbidos, los resultados generados desde el 1 de enero hasta la fecha de la ecuación de canje y los resultados de ejercicios anteriores del mismo.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 (en adelante "Real Decreto 1082/2012"). Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación Fondo de Inversión Mobiliaria y sus diferentes variantes, por Fondo de Inversión.
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de participes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de participes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Para gestionar la liquidez del Fondo, la Sociedad Gestora deberá contar con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte considerando la negociación habitual y el volumen invertido, para procurar una liquidación ordenada de las posiciones del Fondo a través de los mecanismos normales de contratación. Los documentos informativos del Fondo deberán contener una explicación sobre la política adoptada a este respecto.



OP4477273

CLASE 8.<sup>a</sup>

F. I. 12

**Mutufondo Corto Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

(Expresada en euros)

- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el folleto registrado del Fondo, la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria percibirán una comisión anual en concepto de gastos de gestión y gastos de depositaria, respectivamente, que no podrán exceder los límites establecidos en la normativa vigente. Ambas entidades perciben una comisión anual según el siguiente detalle:

|                                                                | Clase A | Clase D | Clase L |
|----------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| <b>Comisión de gestión</b>                                     |         |         |         |
| Sobre patrimonio                                               | 0,25%   | 0,50%   | 0,20%   |
| <b>Comisión de depositaria</b>                                 |         |         |         |
| Sobre patrimonio (máximo de 100.000 euros anuales)             | 0,02%   | 0,02%   | 0,02%   |
| Adicional sobre el patrimonio invertido en valores extranjeros | 0,04%   | 0,04%   | 0,04%   |

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

**b) Gestión del riesgo**

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V. y en la Sociedad Gestora.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** el riesgo de mercado es un riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos depende especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países. En particular las inversiones conllevan un:
  - **Riesgo de tipo de interés:** las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.



OP4477274

CLASE 8.<sup>a</sup>

### Mutufondo Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

- **Riesgo de crédito:** la inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones de solvencia a ciertos emisores/emisiones de renta fija para indicar su riesgo crediticio probable. Por lo general, el precio de un valor de renta fija caerá si se incumple la obligación de pagar el principal o el interés, si las agencias de calificación degradan la calificación crediticia del emisor o la emisión o bien si otras noticias afectan a la percepción del mercado de su riesgo crediticio. Los emisores y las emisiones con elevada calificación crediticia presentan un reducido riesgo de crédito mientras que los emisores y las emisiones con calificación crediticia media presentan un moderado riesgo de crédito. La no exigencia de calificación crediticia a los emisores de los títulos de renta fija o la selección de emisores o emisiones con baja calificación crediticia determina la asunción de un elevado riesgo de crédito.
- **Riesgo de liquidez:** la inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.
- **Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados:** el uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto. Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan 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 y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera.

Asimismo, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones.

- **Riesgo de sostenibilidad:** todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera surtir un efecto material negativo sobre el valor de la inversión. El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis propios. Para ello la Gestora utiliza una metodología propia y tiene en cuenta información ASG publicada por las propias compañías o emisores de los activos en los que invierte, así como ratings publicados por proveedores externos. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación del fondo. La Sociedad Gestora para este fondo tiene en cuenta las incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad (PIAS) en línea con su Declaración de Principales Incidencias Adversas que será informadas a los partícipes en los próximos informes periódicos.



OP4477275

CLASE 8.<sup>a</sup>**Mutufondo Corto Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a, anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

**2. Bases de presentación de las cuentas anuales****a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

**b) Principios contables**

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008, de 11 de septiembre, de la C.N.M.V., sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Instituciones de Inversión Colectiva. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

**c) Comparabilidad**

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023.

Además, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en los balances y en las cuentas de pérdidas y ganancias adjunta, no son comparables, dado que el ejercicio 2024 corresponde al fondo absorbente tras la fusión mencionada en la Nota 1 de esta memoria.



OP4477276

CLASE 8.<sup>a</sup>

**Mutufondo Corto Plazo, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

---

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando estas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2024 y 2023.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

**3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos**

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.



OP4477277

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Mutufondo Corto Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**d) Cartera de inversiones financieras**

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando este sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de Tesorería.

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.



OP4477278

CLASE 8.<sup>a</sup>

## Mutufondo Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010, de 21 de diciembre, de la C.N.M.V., sobre operaciones con instrumentos derivados de las Instituciones de Inversión Colectiva.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de estos.

#### e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de Variación del valor razonable en instrumentos financieros.

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

#### f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros o de Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior, según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de Instrumentos de patrimonio, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

#### g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.



OP4477279

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Mutuaafondo Corto Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros o de Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior, según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de Valores representativos de deuda, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

**h) Operaciones de derivados**

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de Deudores del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva.

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de Derivados del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

La contrapartida de los cobros o pagos asociados a cada contrato de permuta financiera, se registran en el epígrafe de Derivados de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance, según corresponda.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de Resultados por operaciones con derivados o de Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de Derivados, de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

**i) Moneda extranjera**

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de Diferencias de cambio.

Para el resto de las partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de inversiones financieras, las diferencias de cambio se tratan juntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

**j) Valor liquidativo de las participaciones**

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de 26 de noviembre, de la C.N.M.V., sobre la determinación del valor liquidativo y aspectos operativos de las Instituciones de Inversión Colectiva.



OP4477280

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Mutufondo Corto Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

(Expresada en euros)

**k) Suscripciones y reembolsos**

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Participes" de pasivo del balance del Fondo.

El precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al plazo establecido en el folleto informativo, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones, del pasivo del balance del Fondo.

**l) Impuesto sobre beneficios**

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar.

**4. Deudores**

El desglose de los deudores, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

|                                    | 2024                | 2023                |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos de garantía              | 3.136.250,76        | 4.265.651,15        |
| Administraciones públicas deudoras | 1.683.134,46        | 668.161,17          |
|                                    | <b>4.819.385,22</b> | <b>4.933.812,32</b> |

El capítulo Depósitos de garantía, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados al cierre del ejercicio correspondiente.

El capítulo de Administraciones públicas deudoras, recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario pendientes de liquidar a cierre del ejercicio correspondiente.



OP4477281

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Mutufondo Corto Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

(Expresada en euros)

**5. Acreedores**

El desglose de los acreedores, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

|                                      | 2024                | 2023                |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Operaciones pendientes de liquidar   | 118.901,67          | 667.104,81          |
| Administraciones públicas acreedoras | 869.875,98          | 638.893,26          |
| Otros                                | 1.053.433,81        | 928.530,59          |
|                                      | <b>2.042.211,46</b> | <b>2.234.528,66</b> |

El capítulo Operaciones pendientes de liquidar recoge las operaciones de compra de activos pendientes de liquidar a cierre del ejercicio correspondiente.

El desglose del capítulo Administraciones públicas acreedoras, es el siguiente:

|                           | 2024              | 2023              |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto sobre beneficios | 523.207,45        | 416.979,38        |
| Otros                     | 346.668,53        | 221.913,88        |
|                           | <b>869.875,98</b> | <b>638.893,26</b> |

El capítulo Acreedores - Otros recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaria pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

**6. Cartera de inversiones financieras**

El detalle de la cartera de inversiones financieras del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra en el balance adjunto.

En los Anexos I y III adjuntos, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente. En los Anexos II y IV adjuntos, se detallan las inversiones en derivados del Fondo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

Los Anexos adjuntos son parte integrante de esta memoria.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en la Entidad Depositaria, excepto los Depósitos en Entidades de Crédito cuya contraparte se encuentra detallada en el Anexo I.



OP4477282

**CLASE 8.ª****Mutufondo Corto Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)**7. Tesorería**

El detalle de la tesorería al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

|                                                      | 2024                 | 2023                 |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Cuentas en el Depositario</b>                     |                      |                      |
| Cuentas en euros                                     | 87.108.513,57        | 51.551.838,75        |
| Cuentas en divisa                                    | 190.396,88           | 64.509,28            |
| <b>Cuentas en entidades distintas al Depositario</b> |                      |                      |
| Cuentas en euros                                     | 1.217.736,87         | 10.590.101,91        |
| Cuentas en divisa                                    | -726.858,23          | -206.899,24          |
|                                                      | <b>87.789.789,09</b> | <b>61.999.550,70</b> |

Durante los ejercicios 2024 y 2023 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en la Entidad Depositaria ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo Otras cuentas de tesorería del Fondo, recoge el saldo mantenido en otras entidades distintas al Depositario al cierre del ejercicio correspondiente.

**8. Patrimonio atribuido a partícipes**

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2024 y 2023, se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio

El valor liquidativo de las participaciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

| 31 de diciembre de 2024             | Clase A        | Clase D       | Clase L          |
|-------------------------------------|----------------|---------------|------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes   | 277.874.214,27 | 43.981.784,71 | 1.225.579.636,32 |
| Número de participaciones emitidas  | 1.898.570,95   | 317.042,80    | 8.349.381,50     |
| Valor liquidativo por participación | 146,36         | 138,73        | 146,79           |
| Número de partícipes                | 2.380          | 775           | 1.606            |



OP4477283

**CLASE 8.ª****Mutua fondo Corto Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)**31 de diciembre de 2023**

|                                     | <b>Clase A</b>         | <b>Clase D</b>        | <b>Clase L</b>           |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes   | <u>242.990.433,02.</u> | <u>17.075.221,91.</u> | <u>1.110.099.271,78.</u> |
| Número de participaciones emitidas  | <u>1.727.867,57.</u>   | <u>127.772,69.</u>    | <u>7.874.222,76.</u>     |
| Valor liquidativo por participación | <u>140,63.</u>         | <u>133,64.</u>        | <u>140,98.</u>           |
| Número de partícipes                | <u>2.142.</u>          | <u>511.</u>           | <u>568.</u>              |

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de Partícipes del Fondo.

De acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012, se considera participación significativa aquella que supera el 20% del Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo.

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle de este:

|                                         | <b>2024</b>   | <b>2023</b>   |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F. | <u>44,61%</u> | <u>50,70%</u> |

**9. Cuentas de compromiso**

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

**10. Otras cuentas de orden**

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestra en el balance adjunto.

**11. Administraciones públicas y situación fiscal**

Durante el ejercicio 2024, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 %, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2024 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

El capítulo Acreedores - Administraciones públicas recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el tipo impositivo correspondiente al resultado contable antes de impuestos, una vez compensadas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.



OP4477284

**CLASE 8.ª****Mutufondo Corto Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024****(Expresada en euros)**

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo está sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

**12. Otra información**

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003, y en el artículo 145 del Real Decreto 1082/2012. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008, de 11 de septiembre, de la C.N.M.V., información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de Actividad y gestión del riesgo se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de Tesorería se indican las cuentas que mantiene el Fondo con este al 31 de diciembre de 2024 y 2023. Adicionalmente, en los Anexos I y III se recogen las adquisiciones temporales de activos contratadas con este, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023, ascienden a 2 miles de euros en cada ejercicio, no habiéndose prestado otros servicios en el ejercicio por la citada firma. Ninguna otra entidad del entorno de PricewaterhouseCoopers ha prestado otros servicios al Fondo durante los mencionados ejercicios.

**13. Acontecimientos posteriores**

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

**Mutufondo Corto Plazo, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



**CLASE 8.<sup>a</sup>**

| Cartera Interior                                                                | Divisa | Valoración inicial    | Intereses           | Valor razonable       | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|---------------|
| <b>Deuda pública</b>                                                            |        |                       |                     |                       |                          |               |
| KINGDOM OF SPAIN 3,125 2025-04-11                                               | EUR    | 24.581.000,00         | 226.971,62          | 24.599.368,86         | 38.368,86                | ES01.02504113 |
| <b>TOTALES Deuda pública</b>                                                    |        | <b>24.581.000,00</b>  | <b>226.971,62</b>   | <b>24.599.368,86</b>  | <b>38.368,86</b>         |               |
| <b>Renta fija privada cotizada</b>                                              |        |                       |                     |                       |                          |               |
| ABANCA CORP BANCARIA 5,500 2025-05-18                                           | EUR    | 12.665.202,00         | 460.156,01          | 12.794.785,28         | 129.583,28               | ES0365936048  |
| IBERCAJA BANCO SA 5,625 2026-06-07                                              | EUR    | 15.702.985,58         | 469.669,61          | 16.225.057,18         | 522.071,60               | ES0344251014  |
| THALES SA 4,000 2025-09-18                                                      | EUR    | 10.509.653,07         | 82.995,91           | 10.585.730,39         | 76.077,32                | FR001400L248  |
| ABANCA CORP BANCARIA 5,250 2027-09-14                                           | EUR    | 7.382.410,00          | 88.816,06           | 7.405.930,51          | 23.520,51                | ES0265936031  |
| AHORRO Y TITULIZACIO 3,242 2044-06-10                                           | EUR    | 258.559,14            | 483,90              | 259.501,41            | 942,27                   | ES0312252002  |
| IBERCAJA BANCO SA 4,375 2027-07-30                                              | EUR    | 8.855.281,99          | 139.924,47          | 8.906.490,93          | 51.208,94                | ES0344251022  |
| KUTXABANK SA 4,750 2026-06-15                                                   | EUR    | 7.831.345,99          | 166.059,22          | 7.928.468,74          | 97.122,75                | ES0343307031  |
| AUTONORIA 0,000 2032-12-25                                                      | EUR    | 198.941,81            | 332,75              | 190.472,01            | -8.469,80                | ES0305452015  |
| BBVA CONSUMER AUTO 0,657 2038-03-19                                             | EUR    | 4.990.805,42          | 4.429,21            | 5.002.627,36          | 11.821,94                | ES0305827000  |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>                                      |        | <b>68.395.185,00</b>  | <b>1.412.867,14</b> | <b>69.299.063,81</b>  | <b>903.878,81</b>        |               |
| <b>Valores de entidades de crédito garantizados</b>                             |        |                       |                     |                       |                          |               |
| CAIXABANK SA 4,000 2025-02-03                                                   | EUR    | 4.992.377,50          | 188.556,41          | 4.996.960,80          | 4.583,30                 | ES0414950628  |
| <b>TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados</b>                     |        | <b>4.992.377,50</b>   | <b>188.556,41</b>   | <b>4.996.960,80</b>   | <b>4.583,30</b>          |               |
| <b>Instrumentos del mercado monetario</b>                                       |        |                       |                     |                       |                          |               |
| ABERTIS INFRAESTRUTU 3,070 2025-02-13                                           | EUR    | 9.910.150,00          | 43.727,81           | 9.914.172,84          | 4.022,84                 | XS2947943523  |
| PROSEGUR SA 3,260 2025-03-03                                                    | EUR    | 4.952.591,00          | 15.579,57           | 4.954.663,91          | 2.072,91                 | ES0505229056  |
| <b>TOTALES Instrumentos del mercado monetario</b>                               |        | <b>14.862.741,00</b>  | <b>59.307,38</b>    | <b>14.868.836,75</b>  | <b>6.095,75</b>          |               |
| <b>Adquisición temporal de activos</b>                                          |        |                       |                     |                       |                          |               |
| CACEISBANK 2,360 2025-01-02                                                     | EUR    | 30.000.000,00         | 1.965,90            | 30.000.000,00         | 0,00                     | ES00000012621 |
| CACEISBANK 2,360 2025-01-02                                                     | EUR    | 50.067.120,77         | 20.229,53           | 50.064.428,24         | -2.692,53                | ES000000127G9 |
| <b>TOTALES Adquisición temporal de activos</b>                                  |        | <b>80.067.120,77</b>  | <b>22.195,43</b>    | <b>80.064.428,24</b>  | <b>-2.692,53</b>         |               |
| <b>Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>         |        |                       |                     |                       |                          |               |
| BANCO SANTANDER S.A. 3,780 2025 05 26                                           | EUR    | 6.422.353,97          | 144.584,08          | 6.449.062,31          | 26.708,34                |               |
| BANKINTER S.A. 3,620 2025 04 21                                                 | EUR    | 41.999.314,22         | 662.874,34          | 42.096.095,85         | 96.781,63                |               |
| KUTXABANK S.A. 3,038 2025 08 29                                                 | EUR    | 15.489.280,50         | 158.292,08          | 15.594.678,61         | 105.398,11               |               |
| <b>TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b> |        | <b>63.910.948,69</b>  | <b>965.750,50</b>   | <b>64.139.836,77</b>  | <b>228.888,08</b>        |               |
| <b>TOTAL Cartera Interior</b>                                                   |        | <b>256.789.372,96</b> | <b>2.875.648,48</b> | <b>257.968.495,23</b> | <b>1.179.122,27</b>      |               |

**Mutuaufondo Corto Plazo, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



OP4477286

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

| Cartera Exterior                      | Divisa | Valoración Inicial   | Intereses         | Valor razonable      | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---------------------------------------|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Deuda pública</b>                  |        |                      |                   |                      |                          |              |
| FRENCH DISCOUNT T-BI 3,540 2025-05-21 | EUR    | 13.561.290,00        | 254.737,98        | 13.611.747,29        | 50.457,29                | FR0128379494 |
| FRENCH DISCOUNT T-BI 3,613 2025-01-15 | EUR    | 6.866.770,00         | 123.428,69        | 6.870.265,21         | 3.495,21                 | FR0128537182 |
| REPUBLIC OF AUSTRIA 3,362 2025-01-30  | EUR    | 14.795.900,01        | 163.886,89        | 14.805.542,16        | 9.642,15                 | AT0000A3BPY0 |
| <b>TOTALES Deuda pública</b>          |        | <b>35.223.960,01</b> | <b>542.053,56</b> | <b>35.287.554,66</b> | <b>63.594,65</b>         |              |
| <b>Renta fija privada cotizada</b>    |        |                      |                   |                      |                          |              |
| ABN AMRO BANK NV 0,628 2025-01-10     | EUR    | 7.000.059,36         | 55.838,83         | 7.003.203,25         | 3.143,89                 | XS2573331837 |
| ABN AMRO BANK NV 1,131 2027-01-15     | EUR    | 10.019.885,42        | -25.374,26        | 10.172.452,59        | 152.567,17               | XS2747616105 |
| ABN AMRO BANK NV 3,750 2025-04-20     | EUR    | 7.991.090,00         | 216.894,80        | 8.010.876,16         | 19.786,16                | XS2613658470 |
| ALD SA 1,155 2025-10-06               | EUR    | 9.649.216,53         | 170.670,04        | 9.954.089,30         | 304.872,77               | FR001400L4Y2 |
| AMERICAN EXPRESS COM 0,245 2025-02-01 | USD    | 447.636,67           | 3.050,25          | 482.080,98           | 34.444,31                | US025816CR81 |
| AMERICAN EXPRESS COM 1,125 2025-03-04 | USD    | 903.429,78           | 7.229,33          | 963.486,89           | 60.057,11                | US025816CQ09 |
| APPLE COMPUTER INC 2,210 2026-05-08   | USD    | 2.736.855,25         | 18.714,73         | 2.896.335,38         | 158.480,13               | US037833ES58 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 0,000 2027-06-07 | EUR    | 22.791.870,34        | 42.155,76         | 22.848.773,54        | 56.903,20                | XS2835902839 |
| BANQUE FED CREDIT MU 0,000 2025-02-04 | EUR    | 17.115.574,16        | 243.254,63        | 19.231.093,03        | 2.115.518,87             | US06675GAW50 |
| BELFIUS BANK SA/NV 0,000 2027-09-13   | EUR    | 14.003.092,57        | 23.478,41         | 14.024.235,15        | 21.142,58                | BE0390154202 |
| BERKSHIRE HATHAWAY 14,093 2025-02-12  | EUR    | 1.457.150,00         | 35.941,48         | 1.491.788,07         | 34.638,07                | XS2133056114 |
| BERKSHIRE HATHAWAY 14,157 2025-02-12  | EUR    | 12.440.550,00        | 300.664,39        | 12.431.507,74        | 290.957,74               | XS2133056114 |
| CAIXABANK SA 4,625 2026-05-16         | EUR    | 5.700.741,58         | 164.515,84        | 5.835.668,02         | 134.926,44               | XS2623501181 |
| CATERPILLAR INC. 1,081 2025-12-08     | EUR    | 12.862.760,92        | 33.918,98         | 13.026.291,38        | 163.530,46               | XS2730676553 |
| CLEARSTREAM BANKING 0,000 2025-09-01  | EUR    | 2.357.700,42         | 108.628,88        | 2.331.696,12         | -26.004,30               | XS2264712436 |
| CLEARSTREAM BANKING 3,618 2025-09-01  | EUR    | 3.964.381,00         | 34.974,15         | 4.002.170,16         | 37.789,16                | XS2264712436 |
| CLEARSTREAM BANKING 3,676 2025-09-01  | EUR    | 966.960,00           | 8.492,48          | 976.167,22           | 9.207,22                 | XS2264712436 |
| CLEARSTREAM BANKING 4,428 2025-09-01  | EUR    | 856.895,00           | 17.240,28         | 878.516,98           | 21.621,98                | XS2264712436 |
| COMMERZBANK AG 1,156 2027-03-12       | EUR    | 3.005.916,96         | 5.518,34          | 3.011.054,99         | 5.138,03                 | DE000CZ45YA3 |
| COMMERZBANK AG 2,625 2028-12-08       | EUR    | 5.088.983,00         | 6.204,17          | 5.067.389,01         | -21.593,99               | DE000CZ45Y63 |
| COOPERATIEVE RABOBAN 1,067 2027-07-16 | EUR    | 13.499.179,80        | 106.174,61        | 13.497.837,26        | -1.342,54                | XS2860946867 |
| COOPERATIEVE RABOBAN 1,136 2026-11-03 | EUR    | 12.794.057,12        | 90.771,75         | 13.083.156,82        | 289.099,70               | XS2712747182 |
| CREDIT AGRICOLE SA 0,792 2025-03-07   | EUR    | 11.711.245,39        | -548,92           | 11.731.262,19        | 20.016,80                | FR001400GDG7 |
| CREDIT AGRICOLE SA 4,000 2026-10-12   | EUR    | 8.256.635,68         | 77.185,27         | 8.364.468,44         | 107.832,76               | FR001400D0Y0 |
| DAMLER INTL FINANCE 1,033 2025-09-29  | EUR    | 14.965.102,26        | 46.082,87         | 14.962.029,63        | -3.072,63                | DE000A3LNY11 |
| DEUTSCHE FINANCE BV 1,146 2026-01-15  | EUR    | 13.019.086,58        | 30.623,43         | 13.126.756,74        | 107.670,16               | DE000A3826Q8 |
| DEUTSCHE FINANCE BV 4,000 2027-07-12  | EUR    | 16.644.605,00        | 296.424,23        | 16.838.972,69        | 194.367,69               | DE000A383J95 |
| DIAGEO FINANCE PLC 1,003 2026-06-20   | EUR    | 14.998.180,51        | 18.733,49         | 15.020.756,51        | 22.576,00                | XS2844409271 |
| DSV A/S 0,889 2026-11-06              | EUR    | 8.018.930,00         | 41.942,00         | 8.025.270,44         | 6.340,44                 | XS2932830958 |
| ENEL SPA 3,400 2025-10-14             | USD    | 16.920.221,62        | 199.888,16        | 17.708.563,50        | 788.341,88               | USN30707AS74 |
| FCA CAPITAL IRELAND 1,127 2027-06-18  | EUR    | 4.666.182,73         | 37.380,35         | 4.676.442,65         | 10.259,92                | XS2843011615 |
| FCA CAPITAL IRELAND 1,192 2026-01-26  | EUR    | 8.003.521,20         | 53.908,40         | 8.037.805,89         | 34.284,69                | XS2752874821 |
| FORTIVE CORPORATION 3,700 2026-02-13  | EUR    | 5.997.650,00         | 197.119,60        | 6.056.218,43         | 58.568,43                | XS2764789231 |
| H8BC HOLDINGS PLC 0,786 2025-03-08    | EUR    | 15.020.677,55        | -7.132,14         | 15.049.224,82        | 28.547,27                | XS2595829388 |
| INFORMA PLC 3,000 2027-09-23          | EUR    | 6.505.900,00         | 25.288,30         | 6.529.658,96         | 23.758,96                | XS2919101498 |

# Mutufondo Corto Plazo, F.I.

## Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

### Cartera Exterior

|                                        |
|----------------------------------------|
| ING BANK NV 4,125 2026-10-02           |
| INTESA SANPAOLO SPA 0,893 2025-03-17   |
| INTESA SANPAOLO SPA 3,500 2025-11-21   |
| JDE PEET'S NV 0,244 2025-01-16         |
| KBC GROUP NV 4,500 2025-06-06          |
| KOREA NATIONAL OIL C 0,875 2025-04-18  |
| KRAFT HEINZ FOODS CO 0,945 2025-05-09  |
| LEASYS SPA 1,114 2026-04-08            |
| LEASYS SPA 3,875 2027-10-12            |
| LEASYS SPA 4,500 2026-04-26            |
| LLOYDS TSB GROUP PLC 1,163 2026-03-05  |
| LVMH SE 2,750 2027-10-07               |
| MITSUBISHI HC CAPITAL 1,141 2026-04-30 |
| NATIONWIDE BUILDING 4,500 2026-11-01   |
| NATWEST GROUP 0,812 2026-01-13         |
| NATWEST GROUP 1,739 2025-03-22         |
| NEXTERA ENERGY INC 3,025 2025-03-01    |
| NORDEA BANK ABP 4,375 2025-08-06       |
| NOVO NORDISK A/S-B 3,375 2026-04-21    |
| OTIS WORLDWIDE CORP 2,875 2027-10-19   |
| PACCAR FINANCIAL EUR 2,375 2025-03-15  |
| PRICELINE GROUP INC 0,000 2025-02-08   |
| PROSUS NV 1,207 2025-12-19             |
| RCI BANQUE 0,000 2025-03-14            |
| RCI BANQUE 1,043 2026-09-14            |
| RCI BANQUE 4,625 2026-04-13            |
| RWE AG 0,000 2025-08-24                |
| SIEMENS ENERGY AG 4,000 2026-04-05     |
| SIEMENS FINANCIERING 1,045 2025-12-18  |
| SNAM SPA 1,071 2026-04-15              |
| SOCIETE GENERALE AM 1,112 2026-01-19   |
| SOCIETE GENERALE AM 3,000 2027-02-12   |
| STANLEY BLACK & DECK 1,150 2025-02-24  |
| SWEDBANK AB 4,625 2025-05-30           |
| THALES SA 3,661 2026-03-26             |
| THALES SA 3,675 2026-03-26             |
| TORONTO-DOMINION BAN 1,012 2027-09-10  |
| TOYOTA MOTOR FINANCE 1,032 2025-08-31  |
| TOYOTA MOTOR FINANCE 1,088 2025-12-22  |
| TRATON SE 3,750 2027-02-27             |

| Divisa | Valoración Inicial | Intereses  | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|--------|--------------------|------------|-----------------|--------------------------|--------------|
| EUR    | 6.390.217,60       | -1.024,72  | 6.111.325,77    | -278.891,83              | XS2697483118 |
| EUR    | 13.222.001,41      | 24.169,17  | 13.270.358,09   | 48.356,68                | XS2597970800 |
| USD    | 2.196.074,56       | 16.134,48  | 2.225.161,82    | 29.087,26                | XS2559069849 |
| EUR    | 16.736.928,05      | 51.729,28  | 16.718.203,22   | -18.724,83               | XS2408491947 |
| EUR    | 13.587.101,61      | 354.410,33 | 13.677.078,55   | 89.976,94                | BE0002950310 |
| USD    | 26.288.623,97      | 106.137,33 | 28.694.459,93   | 2.405.835,96             | US00066R75   |
| EUR    | 7.720.418,34       | 50.448,02  | 7.766.836,75    | 46.418,41                | XS2622214745 |
| EUR    | 16.203.061,73      | 134.696,59 | 16.255.239,41   | 52.177,68                | XS2798983545 |
| EUR    | 4.724.527,60       | 38.103,19  | 4.779.252,59    | 54.724,99                | XS2859392248 |
| EUR    | 5.509.217,18       | 104.520,07 | 5.625.120,00    | 115.902,82               | XS2656537664 |
| EUR    | 8.020.400,80       | 23.620,00  | 8.029.968,00    | 9.567,20                 | XS2775724862 |
| EUR    | 8.823.194,00       | 34.959,87  | 8.841.985,88    | 18.791,88                | FR001400TSJ2 |
| EUR    | 14.017.407,30      | 86.908,34  | 14.017.895,66   | 488,36                   | XS2810848528 |
| EUR    | 8.542.636,43       | 59.368,67  | 8.774.430,99    | 231.794,56               | XS2710354544 |
| EUR    | 12.947.786,80      | 124.694,70 | 13.088.729,59   | 140.942,79               | XS2576255751 |
| USD    | 2.823.886,32       | 29.402,26  | 2.994.817,43    | 170.931,11               | USG6382GYX44 |
| USD    | 473.254,56         | 9.307,62   | 484.491,28      | 11.236,72                | US65339KBP49 |
| EUR    | 14.002.002,50      | 192.888,70 | 14.138.546,92   | 136.544,42               | XS2676816940 |
| EUR    | 11.066.754,00      | 124.986,69 | 11.298.435,63   | 231.681,63               | XS2820449945 |
| EUR    | 3.997.330,00       | 13.486,40  | 4.009.101,55    | 11.771,55                | XS2939370107 |
| GBP    | 8.532.085,55       | 176.101,09 | 8.651.450,08    | 119.364,53               | XS2456883698 |
| EUR    | 19.383.745,06      | 345.287,78 | 19.388.169,95   | -15.575,11               | XS2308321962 |
| EUR    | 10.912.708,39      | 116.535,44 | 10.691.592,12   | -221.116,27              | XS2430287529 |
| EUR    | 3.979.776,39       | 15.462,81  | 3.941.627,05    | -38.149,34               | FR0014007KL5 |
| EUR    | 13.996.958,92      | 30.834,24  | 13.993.226,67   | -3.732,25                | FR001400SMX8 |
| EUR    | 8.027.370,13       | 165.579,47 | 8.157.016,69    | 129.646,56               | FR001400FQJ6 |
| EUR    | 2.993.220,00       | 22.994,40  | 2.996.847,93    | 3.627,93                 | XS2523390271 |
| EUR    | 7.065.893,18       | 198.826,77 | 7.085.993,64    | 20.100,46                | XS2601458602 |
| EUR    | 9.012.097,89       | -36.104,00 | 9.069.997,00    | 57.899,31                | XS2733106657 |
| EUR    | 10.023.150,00      | 73.816,00  | 10.022.229,00   | -921                     | XS2802190459 |
| EUR    | 13.608.972,59      | -20.294,11 | 13.754.883,30   | 145.910,71               | FR001400N9V5 |
| EUR    | 10.827.374,00      | 41.348,20  | 10.791.768,75   | -35.605,25               | FR001400U1B5 |
| USD    | 4.420.971,01       | 40.637,41  | 4.812.419,14    | 391.448,13               | US854502AF61 |
| EUR    | 12.503.122,08      | 337.161,67 | 12.584.461,62   | 81.339,54                | XS2629047254 |
| EUR    | 1.925.150,00       | 5.096,62   | 1.927.886,63    | 2.736,63                 | FR0013537305 |
| EUR    | 963.050,00         | 1.958,55   | 963.967,30      | 917,30                   | FR0013537305 |
| EUR    | 29.984.051,31      | 60.462,69  | 30.049.550,64   | 65.499,33                | XS2898732289 |
| EUR    | 5.002.589,43       | -16.720,43 | 5.038.261,64    | 35.672,21                | XS2675093285 |
| EUR    | 9.907.566,40       | -20.679,40 | 10.048.985,17   | 141.418,77               | XS2737063722 |
| EUR    | 5.931.251,45       | 59.548,43  | 6.021.919,57    | 90.668,12                | DE000A3LKB00 |
| EUR    | 4.902.157,00       | 96.738,66  | 5.008.655,24    | 106.498,24               | DE000A3LWGE2 |



OP4477287

CLASE 8.<sup>a</sup>

**Mutuaufondo Corto Plazo, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



OP4477288

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

| Cartera Exterior                      | Divisa | Valoración Inicial | Intereses   | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---------------------------------------|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------------------|--------------|
| UBS GROUP AG 0,000 2025-05-12         | USD    | 8.303.635,13       | 108.748,83  | 8.566.804,50    | 263.169,37               | USH42097DA27 |
| UBS GROUP AG 2,125 2025-10-13         | EUR    | 18.114.404,00      | 292.648,90  | 18.278.847,24   | 164.443,24               | CH1174335732 |
| VESTAS WIND SYSTEMS 4,125 2026-05-15  | EUR    | 3.041.542,81       | 83.758,79   | 3.062.731,21    | 21.188,40                | XS2597973812 |
| VINCI SA 1,051 2026-01-02             | EUR    | 13.991.916,95      | 64.541,73   | 14.073.284,55   | 81.347,60                | FR001400MK22 |
| VOLKSWAGEN LEASING G 4,250 2026-01-07 | EUR    | 7.024.830,00       | 277.224,09  | 7.099.048,86    | 74.218,86                | XS2617442525 |
| VONOVIA SE 4,750 2027-04-23           | EUR    | 3.316.073,05       | 91.782,02   | 3.439.879,79    | 123.806,74               | DE000A30VQA4 |
| ABERTIS INFRAESTRUTU 2,250 2025-03-24 | EUR    | 14.398.686,51      | -290.754,72 | 14.302.794,56   | -95.891,95               | XS1111108673 |
| AEROPORTS DE PARIS A 1,500 2025-01-07 | EUR    | 2.887.930,00       | 130.510,42  | 2.889.963,96    | 22.033,96                | FR0012206993 |
| ANGLO AMERICAN CAPIT 1,625 2025-09-18 | EUR    | 10.177.059,15      | 105.807,49  | 10.239.466,33   | 62.407,18                | XS1688846061 |
| ARKEMA 1,500 2025-01-20               | EUR    | 8.287.940,70       | 323.834,55  | 8.289.566,60    | 1.625,90                 | FR0012452191 |
| AT&T CORP 2,875 2168-05-01            | EUR    | 12.662.434,98      | 542.551,20  | 12.653.462,09   | -8.972,89                | XS2114413565 |
| AUSNET SERVICES 1,500 2027-02-26      | EUR    | 3.884.690,00       | 58.216,00   | 3.889.203,67    | 4.513,67                 | XS1191877452 |
| AUSNET SERVICES 1,625 2081-03-11      | EUR    | 2.730.412,50       | 15.819,16   | 2.725.296,14    | -5.116,36                | XS2308313860 |
| BANCO DE CREDITO SOC 1,750 2027-03-09 | EUR    | 3.876.610,00       | 62.496,99   | 3.886.133,69    | 9.523,69                 | XS2383811424 |
| BANQUE FED CREDIT MU 3,875 2027-06-16 | EUR    | 5.260.085,00       | 117.186,49  | 5.302.788,09    | 42.703,09                | FR001400AY79 |
| BARCLAYS BANK PLC 1,375 2025-01-24    | EUR    | 5.928.200,00       | 140.041,60  | 5.925.093,97    | -3.106,03                | XS1757394322 |
| BAYER CAPITAL CORP 1,500 2026-06-26   | EUR    | 6.873.421,27       | 136.314,92  | 6.784.844,94    | 111.423,67               | XS1840618059 |
| BOEING COMPANY INC 2,520 2027-03-01   | USD    | 5.644.170,36       | 23.263,83   | 5.986.380,53    | 342.210,17               | US097023CU76 |
| BPCE HOME LOANS FCT 4,641 2028-10-31  | EUR    | 6.956.051,45       | 57.340,87   | 7.048.002,42    | 91.950,97                | FR001400K3K4 |
| BRISA AUTOSTRADAS S 1,875 2025-04-30  | EUR    | 12.973.267,13      | 308.963,93  | 13.008.080,29   | 34.813,16                | PTBSS10M0015 |
| BRUSSELS AIRPORT INV 3,300 2025-09-09 | EUR    | 10.374.499,32      | 145.502,63  | 10.473.324,29   | 98.824,97                | BE6256887967 |
| CARS ALLIANCE 100,000 2036-01-18      | EUR    | 10.581.165,36      | 13.751,19   | 11.007.468,16   | 426.302,80               | FR001400OFW3 |
| CELLNEX SA 0,965 2027-08-03           | EUR    | 5.449.300,00       | 121.272,92  | 5.412.046,77    | -37.253,23               | XS1657934714 |
| CEPSA FINANCE 1,000 2025-02-16        | EUR    | 4.94.568,04        | 16.491,96   | 486.639,62      | -7.928,42                | XS1998435688 |
| CESKE DRAHY AS 5,625 2027-10-12       | EUR    | 4.040.132,00       | 43.100,24   | 4.037.046,69    | -3.085,31                | XS2495084621 |
| CITIGROUP INC 1,250 2025-07-06        | EUR    | 14.082.918,00      | 232.350,96  | 14.130.787,01   | 47.869,01                | XS2167000385 |
| CPI PROPERTY GROUP 1,625 2027-03-23   | EUR    | 2.704.340,00       | 78.046,00   | 2.874.385,10    | 170.045,10               | XS2069407786 |
| Cars Alliance 0,000 2026-12-21        | EUR    | 8.959.283,04       | 7.992,46    | 9.086.427,06    | 127.144,02               | FR0014009P20 |
| E-CARAT 0,605 2028-03-25              | EUR    | 2.321.976,60       | 1.855,39    | 2.488.213,58    | 166.236,98               | XS2833388353 |
| E-MAC BV 2,313 2036-07-25             | EUR    | 69.540,06          | 465,77      | 85.324,18       | 15.784,12                | XS0188806870 |
| E-MAC BV 2,316 2037-01-25             | EUR    | 424.375,67         | 1.961,32    | 384.118,45      | -40.257,22               | XS0207208165 |
| ELM FOR FIRMENICH 1,000 2049-09-03    | EUR    | 5.971.250,00       | 81.123,40   | 5.991.349,20    | 20.099,20                | XS2182055009 |
| ENAGAS SA 1,250 2025-02-06            | EUR    | 6.337.280,00       | 118.790,32  | 6.343.100,83    | 5.820,83                 | XS1177459531 |
| EP INFRASTRUCTURE AS 1,698 2026-04-30 | EUR    | 13.874.364,49      | 417.196,34  | 14.494.593,19   | 620.228,70               | XS2034622048 |
| EP INFRASTRUCTURE AS 2,625 2025-02-12 | EUR    | 4.024.557,67       | 71.122,73   | 4.009.748,09    | -14.809,58               | XS1185941850 |
| EURONET WORLDWIDE IN 1,375 2026-05-22 | EUR    | 4.704.503,84       | 130.011,66  | 4.781.980,12    | 77.476,28                | XS2001315766 |
| EXOR NV 2,875 2025-09-22              | EUR    | 12.960.730,00      | -47.200,80  | 13.056.920,53   | 96.190,53                | XS1333667506 |
| EXOR NV 5,250 2025-01-31              | EUR    | 10.085.282,50      | 402.947,65  | 10.096.619,56   | 11.337,06                | XS0861596517 |
| GROUPE AUCHAN 2,375 2025-04-25        | EUR    | 7.832.636,63       | 104.605,28  | 7.768.965,82    | -63.670,81               | FR0013416146 |
| HARMONY FRENCH HOME 0,000 2062-05-27  | EUR    | 970.486,33         | 12.950,64   | 986.349,40      | 15.863,07                | FR0014009BG0 |
| HYATT HOTELS CORP - 0,000 2031-10-23  | EUR    | 3.759.971,47       | -18.014,54  | 3.017.771,51    | -742.199,96              | BE6330430164 |

# Mutuaufondo Corto Plazo, F.I.

## Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

### Cartera Exterior

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| INTERCONTINENTAL HOT 3,750 2025-05-14 |  |
| KOROMO ITALY SRL 2035-02-26           |  |
| LLOYDS TSB GROUP PLC 3,500 2025-04-01 |  |
| MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-02-26 |  |
| NATIONWIDE BUILDING 1,500 2026-03-08  |  |
| OMV AG 8,250 2025-12-09               |  |
| PERSHING SQUARE HOLD 1,375 2027-10-01 |  |
| PPF TELECOM GROUP BV 3,125 2027-04-14 |  |
| PEPPER IBERIA UNSECU 2032-11-10       |  |
| PEPPER IBERIA UNSECU 4,065 2032-11-10 |  |
| RED ELECTRICA FINANC 1,125 2025-04-24 |  |
| REPSOL INTERNATIONAL 2,500 2027-01-22 |  |
| SABADELL ASSET MANAG 1,125 2025-03-27 |  |
| SABADELL ASSET MANAG 5,250 2028-02-07 |  |
| SANTANDER ISSUANCES 2,500 2025-03-18  |  |
| SNAM SPA 0,875 2026-10-25             |  |
| SNAM SPA 1,250 2025-05-28             |  |
| Silver Arrow 0,339 2030-02-15         |  |
| TENNET HOLDING BV 0,750 2025-03-26    |  |
| THALES SA 0,750 2025-01-23            |  |
| TITRISOCRAM 100,000 2039-03-26        |  |
| TREVA EQUIPMENT FIN 5,750 2035-01-20  |  |
| UBS GROUP AG 3,250 2025-04-02         |  |
| UNICREDIT SPA 1,200 2025-01-20        |  |
| VOLKSWAGEN INT. FINA 3,500 2025-06-17 |  |
| VOLKSWAGEN INT. FINA 4,625 2026-03-24 |  |

TOTALES Renta fija privada cotizada

TOTAL Cartera Exterior

| Divisa | Valoración Inicial | Intereses     | Valor razonable  | (Minusvalia) / Plusvalia | ISIN         |
|--------|--------------------|---------------|------------------|--------------------------|--------------|
| GBP    | 2.731.537,44       | 47.770,85     | 2.980.511,16     | 248.973,72               | XS1275957121 |
| EUR    | 4.841.012,79       | -60.110,06    | 2.835.853,24     | -2.005.159,55            | IT0005532939 |
| EUR    | 9.284.054,00       | 254.746,75    | 9.298.955,98     | 14.901,98                | XS2148623106 |
| EUR    | 10.208.475,11      | 158.739,93    | 10.311.958,70    | 103.483,59               | XS1619643015 |
| EUR    | 9.864.150,00       | 143.915,00    | 9.955.361,71     | 91.211,71                | XS1788834700 |
| EUR    | 4.861.833,84       | -90.478,44    | 4.941.716,71     | 79.882,87                | XS1294343337 |
| EUR    | 4.710.850,00       | 24.338,00     | 4.680.440,77     | -30.409,23               | XS2392996109 |
| EUR    | 1.785.866,00       | 41.612,44     | 1.793.670,27     | 7.804,27                 | XS2468879302 |
| EUR    | 2.743.072,31       | 5.361,55      | 2.533.398,69     | -362.374,85              | XS2470180345 |
| EUR    | 1.615.471,50       | 294,00        | 1.253.096,85     | -362.374,85              | XS2470180774 |
| EUR    | 788.106,00         | 12.267,95     | 789.465,75       | 1.359,75                 | XS1219462543 |
| EUR    | 2.838.481,94       | 138.333,10    | 3.052.708,65     | 214.226,71               | XS2320533131 |
| EUR    | 9.638.452,00       | 390.379,94    | 9.664.321,16     | 25.869,16                | XS1207058733 |
| EUR    | 5.193.520,00       | 118.717,98    | 5.202.482,75     | 8.962,75                 | XS2065190172 |
| EUR    | 7.403.110,00       | 312.371,04    | 7.434.337,32     | 31.227,32                | XS2583203950 |
| EUR    | 10.124.410,65      | 99.241,77     | 10.078.903,44    | -45.507,21               | XS1201001572 |
| EUR    | 7.077.263,29       | 33.139,83     | 7.103.887,08     | 26.623,79                | XS1505573482 |
| EUR    | 2.337.087,49       | 28.909,55     | 2.360.326,61     | 23.239,12                | XS1957442541 |
| EUR    | 3.074.271,57       | -5.054,63     | 2.157.156,10     | -917.115,47              | XS2594043122 |
| EUR    | 1.982.833,38       | 11.875,62     | 1.975.471,50     | -7.361,88                | XS1632897762 |
| EUR    | 7.753.588,89       | 290.418,90    | 7.752.454,54     | -1.134,35                | FR0013311347 |
| EUR    | 4.807.943,57       | 4.347,48      | 4.797.653,80     | -10.289,77               | FR0014000XU0 |
| EUR    | 1.118.667,78       | 1.902,85      | 1.110.815,37     | -7.852,41                | XS2819234472 |
| EUR    | 9.836.913,98       | 364.296,02    | 9.880.576,58     | 43.662,60                | CH0537261858 |
| EUR    | 8.966.279,49       | 134.313,51    | 8.959.979,93     | -6.299,56                | XS2104967695 |
| EUR    | 11.400.785,22      | 674.407,88    | 11.499.067,74    | 98.282,52                | XS2187689034 |
| EUR    | 498.130,00         | 18.301,50     | 498.938,29       | 808,29                   | XS1048428442 |
|        | 1.136.900.699,99   | 13.700.372,91 | 1.146.496.992,2  | 9.596.292,21             |              |
|        | 1.172.124.660,00   | 14.242.426,47 | 1.181.784.546,86 | 9.659.886,86             |              |

CLASE 8.<sup>a</sup>



OP4477289

Mutuaufondo Corto Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024  
(Expresado en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



| Descripción                          | Divisa | Importe Nominal<br>Comprometido | Valor razonable | Vencimiento del<br>contrato |
|--------------------------------------|--------|---------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Futuros comprados                    |        |                                 |                 |                             |
| BUNDES OBLIGATION 2,5% 11/10/2029 10 | EUR    | 5.200.000,00                    | 6.128.720,00    | 10/03/2025                  |
| BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2% 10/12/20  | EUR    | 195.700.000,00                  | 209.369.645,00  | 10/03/2025                  |
| TOTALES Futuros comprados            |        | 200.900.000,00                  | 215.498.365,00  |                             |
| Futuros vendidos                     |        |                                 |                 |                             |
| SUBYACENTE EURO/GBP 125000           | GBP    | 14.098.218,75                   | 11.684.342,80   | 19/03/2025                  |
| SUBYACENTE EURO/USD 125000           | USD    | 89.649.643,75                   | 94.698.607,91   | 19/03/2025                  |
| TOTALES Futuros vendidos             |        | 103.747.862,50                  | 106.382.950,71  |                             |
| TOTALES                              |        | 304.647.862,50                  | 321.881.315,71  |                             |

**MutuaFondo Corto Plazo, F.I.**

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresado en euros)

**Cartera Interior**

**Renta fija privada cotizada**

FERROVIAL SA 2,500 2024-07-15  
THALES SA 4,000 2025-09-18  
IBERCAJA BANCO SA 5,625 2026-06-07  
ABANCA CORP BANCARIA 5,500 2025-05-18  
AHORRO Y TITULIZACIO 3,242 2044-06-10  
UNICAJA BANCO SA 4,500 2024-06-30

**TOTALES Renta fija privada cotizada**

**Valores de entidades de crédito garantizados**

CAIXABANK SA 4,000 2025-02-03

**TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados**

**Instrumentos del mercado monetario**

SANTANDER ASSET MANA 3,550 2024-07-04  
CAIXABANK SA 3,880 2024-05-21  
CAIXABANK SA 3,350 2024-01-12  
FERROVIAL SE 4,080 2024-01-15  
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,710 2024-02-23  
IBERDROLA SA 3,955 2024-03-21  
FERROVIAL SA 4,080 2024-01-11

**TOTALES Instrumentos del mercado monetario**

**Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses**

BANCO SANTANDER S.A. 4,090 2024 08 16  
BANCO SANTANDER S.A. 4,000 2024 05 25  
KUTXABANK S.A. 4,027 2024 08 30  
KUTXABANK S.A. 4,091 2024 07 19  
KUTXABANK S.A. 3,910 2024 05 29  
BANCO DE SABADELL S. 3,990 2024 06 06  
BANCO DE SABADELL S. 4,130 2024 07 18  
BANKINTER S.A. 4,100 2024 07 25

**TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses**

**TOTAL Cartera Interior**

| Divisa | Valoración inicial    | Intereses           | Valor razonable       | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|--------|-----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|
| EUR    | 13.625.136,24         | 221.410,86          | 13.636.853,04         | 11.716,80                | ES0205032008 |
| EUR    | 9.003.920,00          | 76.640,02           | 9.118.360,47          | 114.440,47               | FR001400L248 |
| EUR    | 11.563.576,00         | 373.425,99          | 11.974.161,68         | 410.585,68               | ES0344251014 |
| EUR    | 12.685.202,00         | 441.605,20          | 12.900.916,95         | 235.714,95               | ES0365936048 |
| EUR    | 349.371,84            | 14,82               | 343.096,36            | -6.275,48                | ES0312252002 |
| EUR    | 3.211.883,46          | 66.102,01           | 3.208.636,88          | -3.246,58                | ES0380907057 |
|        | <b>50.419.089,54</b>  | <b>1.179.198,90</b> | <b>51.182.025,38</b>  | <b>762.935,84</b>        |              |
| EUR    | 4.988.850,00          | 184.519,12          | 5.018.548,69          | 29.698,69                | ES0414950628 |
|        | <b>4.988.850,00</b>   | <b>184.519,12</b>   | <b>5.018.548,69</b>   | <b>29.698,69</b>         |              |
| EUR    | 12.336.655,50         | 435.509,89          | 12.289.288,75         | -47.366,75               | ES0513495VU6 |
| EUR    | 481.153,81            | 11.369,82           | 480.357,96            | -795,85                  | XS2629024048 |
| EUR    | 11.606.900,00         | 380.859,90          | 11.606.405,48         | -494,52                  | XS2577377307 |
| EUR    | 5.642.284,27          | 48.288,62           | 5.643.699,80          | 1.435,53                 | XS2708141663 |
| EUR    | 9.607.187,67          | 334.935,26          | 9.603.020,00          | -4.167,67                | FR0127845826 |
| EUR    | 14.837.709,50         | 17.945,38           | 14.841.568,45         | 3.858,95                 | XS2739715485 |
| EUR    | 1.979.564,34          | 18.020,60           | 1.980.374,67          | 810,33                   | XS2705631393 |
|        | <b>56.491.435,09</b>  | <b>1.246.929,47</b> | <b>56.444.715,11</b>  | <b>-46.719,98</b>        |              |
| EUR    | 15.000.000,00         | 77.317,81           | 15.035.423,82         | 35.423,82                |              |
| EUR    | 13.000.000,00         | 313.424,66          | 13.008.861,95         | 8.861,95                 |              |
| EUR    | 15.000.000,00         | 202.531,35          | 15.042.835,17         | 42.835,17                |              |
| EUR    | 15.000.000,00         | 276.020,70          | 15.039.008,84         | 39.008,84                |              |
| EUR    | 10.000.000,00         | 230.635,50          | 10.009.095,36         | 9.095,36                 |              |
| EUR    | 15.000.000,00         | 339.816,30          | 15.010.364,61         | 10.364,61                |              |
| EUR    | 15.000.000,00         | 283.442,47          | 15.034.796,04         | 34.796,04                |              |
| EUR    | 50.332.344,11         | 904.603,23          | 50.457.991,43         | 125.647,32               |              |
|        | <b>148.332.344,11</b> | <b>2.627.792,02</b> | <b>148.638.377,22</b> | <b>306.033,11</b>        |              |
|        | <b>260.231.718,74</b> | <b>5.238.439,51</b> | <b>261.283.666,40</b> | <b>1.051.947,66</b>      |              |



OP4477291

CLASE 8.<sup>a</sup>

# Mutuaufondo Corto Plazo, F.I.

## Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

### Cartera Exterior

#### Renta fija privada cotizada

| Cartera Exterior                      | Divisa | Valoración inicial | Intereses  | Valor<br>razonable | (Minusvalía)<br>/ Plusvalía | ISIN         |
|---------------------------------------|--------|--------------------|------------|--------------------|-----------------------------|--------------|
| LLOYDS TSB GROUP PLC 0,500 2024-11-12 | EUR    | 5.946.644,00       | 48.180,02  | 5.978.788,95       | 33.144,95                   | XS2078918781 |
| COOPERATIVE RABOBAN 1,136 2026-11-03  | EUR    | 13.054.780,00      | 92.203,81  | 13.097.056,53      | 42.276,53                   | XS2712747182 |
| TOTAL SA 1,750 2057-04-04             | EUR    | 23.540.547,32      | 682.456,58 | 23.521.446,20      | -19.101,12                  | XS1974787480 |
| TOTAL SA 2,625 2025-02-26             | EUR    | 949.390,00         | 33.896,80  | 967.415,80         | 18.025,80                   | XS1195202822 |
| THALES SA 0,750 2024-10-23            | EUR    | 7.695.190,00       | 99.577,78  | 7.731.925,78       | 36.735,78                   | FR0013311347 |
| RCI BANQUE 4,625 2026-04-13           | EUR    | 8.040.388,10       | 165.783,10 | 8.194.976,68       | 154.588,58                  | FR001400F0U6 |
| RCI BANQUE 0,000 2025-03-14           | EUR    | 3.979.776,39       | 11.284,41  | 3.818.379,85       | -161.396,54                 | FR0014007KL5 |
| DANAHER CORP 1,700 2024-02-29         | EUR    | 3.947.050,00       | 45.168,40  | 3.984.176,08       | 37.126,08                   | XS2147994995 |
| ABBVIE INC 1,375 2024-02-17           | EUR    | 3.927.330,00       | 56.641,20  | 3.939.891,37       | 12.561,37                   | XS1520899532 |
| PRICELINE GROUP INC 0,000 2025-02-08  | EUR    | 7.571.943,52       | 182.916,48 | 7.518.419,04       | -53.524,48                  | XS2308321982 |
| LLOYDS TSB GROUP PLC 0,112 2024-06-21 | EUR    | 2.499.537,89       | 3.322,36   | 2.506.918,61       | 7.380,72                    | XS1633845158 |
| JP MORGAN CHASE & CO 0,412 2024-06-01 | USD    | 1.635.832,17       | 1.148,83   | 1.774.078,39       | 138.246,22                  | US46647PCH73 |
| EXXON MOBIL CORPORAT 0,142 2024-06-26 | EUR    | 2.971.308,27       | 17.008,53  | 2.932.091,31       | -39.216,96                  | XS2196322155 |
| ENEL SPA 3,400 2025-10-14             | EUR    | 17.137.939,62      | 189.935,64 | 16.770.477,44      | -367.462,18                 | USN30707AS74 |
| ELECTRICITE DE FRANC 4,000 2024-10-04 | EUR    | 6.316.330,63       | 105.520,99 | 6.419.483,05       | 103.152,42                  | FR0013367612 |
| EDP FINANCE BV 8,625 2024-01-04       | EUR    | 17.082.450,22      | 990.982,32 | 17.568.580,80      | 486.130,58                  | XS0397015537 |
| NGG FINANCE PLC 1,625 2079-12-05      | GBP    | 2.701.302,36       | 3.802,44   | 2.941.263,87       | 239.961,51                  | XS2010044977 |
| NATIONWIDE BUILDING 4,500 2026-11-01  | EUR    | 8.561.675,00       | 59.503,55  | 8.778.371,45       | 216.696,45                  | XS2710354544 |
| EP INFRASTRUCTURE AS 2,625 2025-02-12 | EUR    | 4.071.980,00       | 48.138,40  | 3.883.379,41       | -188.600,59                 | XS1185941850 |
| CLEARSTREAM BANKING 0,000 2025-09-01  | EUR    | 2.357.700,42       | 58.746,25  | 2.311.603,75       | -46.096,67                  | XS2264712436 |
| PROSUS NV 1,207 2025-12-19            | EUR    | 10.921.825,32      | 116.295,76 | 10.274.099,78      | -647.725,54                 | XS2430287529 |
| HEATHROW FUNDING LTD 7,125 2024-02-14 | GBP    | 10.249.031,44      | 202.064,40 | 10.423.306,16      | 174.274,72                  | XS0746068732 |
| TOYOTA MOTOR FINANCE 1,088 2025-12-22 | EUR    | 10.004.500,00      | 10.730,00  | 10.005.987,22      | 1.467,22                    | XS2737063722 |
| TOYOTA MOTOR FINANCE 1,032 2025-08-31 | EUR    | 5.004.703,69       | 18.430,81  | 5.007.858,07       | 3.154,38                    | XS2675093285 |
| TOYOTA MOTOR FINANCE 0,115 2024-05-28 | EUR    | 13.042.695,48      | 47.174,68  | 13.009.651,44      | -33.044,04                  | XS2485361955 |
| OMV AG 6,250 2025-12-09               | EUR    | 4.861.833,84       | -36.889,51 | 4.930.471,21       | 68.637,37                   | XS1294343337 |
| INTESA SANPAOLO SPA 3,500 2025-11-21  | USD    | 2.201.324,66       | 15.170,32  | 2.098.723,93       | -102.600,73                 | XS2559069849 |
| CITIGROUP INC 0,490 2024-05-01        | USD    | 5.803.300,10       | 9.262,34   | 6.238.201,20       | 434.901,10                  | US172967MX62 |
| SANTANDER ISSUANCES 2,500 2025-03-18  | EUR    | 10.246.615,81      | 100.445,98 | 9.962.858,39       | -283.757,42                 | XS1201001572 |
| VOLKSWAGEN INT. FINA 3,500 2025-06-17 | EUR    | 9.423.915,21       | 336.127,71 | 9.593.616,55       | 169.701,34                  | XS2187889034 |
| VOLKSWAGEN INT. FINA 3,375 2024-06-27 | EUR    | 7.145.993,17       | 203.146,28 | 7.157.342,00       | 11.348,83                   | XS1799938985 |
| VOLKSWAGEN LEASING G 4,250 2026-01-07 | EUR    | 7.024.830,00       | 190.979,01 | 7.090.942,97       | 66.112,97                   | XS2617442525 |
| VOLKSWAGEN FIN SERV 1,500 2024-10-01  | EUR    | 2.902.815,11       | -38.069,05 | 2.825.610,94       | -77.204,17                  | XS1972548231 |
| HSBC HOLDINGS PLC 0,786 2025-03-08    | EUR    | 15.039.757,16      | 51.904,83  | 15.019.461,17      | -20.295,99                  | XS2595829388 |
| BOEING COMPANY INC 0,716 2024-02-04   | USD    | 10.442.136,27      | 71.834,16  | 10.970.659,94      | 528.523,67                  | US097023DE26 |
| INTESA SANPAOLO SPA 0,893 2025-03-17  | EUR    | 13.139.725,21      | 19.895,01  | 13.286.141,95      | 146.416,74                  | XS2597970800 |
| GRUPE AUCHAN 2,375 2025-04-25         | EUR    | 7.864.152,41       | 105.026,81 | 7.648.310,22       | -215.842,19                 | FR0013416146 |
| DAIMLER INTL FINANCE 1,033 2025-09-29 | EUR    | 14.990.600,00      | 3.426,90   | 15.010.579,35      | 19.979,35                   | DE000A3LNY11 |
| AT&T CORP 2,875 2025-05-01            | EUR    | 9.672.554,98       | 376.827,81 | 9.444.824,38       | -227.730,60                 | XS2114413565 |
| ARKEMA 1,500 2024-10-20               | EUR    | 8.220.540,00       | 174.486,34 | 8.272.976,67       | 52.436,67                   | FR0012452191 |
| CELLNEX SA 2,375 2024-01-18           | EUR    | 7.126.621,81       | 135.308,94 | 7.123.758,27       | -2.863,54                   | XS1468525057 |



OP4477292

CLASE 8.<sup>a</sup>

# Mutuaufondo Corto Plazo, F.I.

## Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)



OP4477293

### CLASE 8.<sup>a</sup>

| Cartera Exterior                      | Divisa | Valoración Inicial | Intereses  | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|---------------------------------------|--------|--------------------|------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| EUROFINS 2,125 2024-07-25             | EUR    | 5.790.949,69       | 5.826,55   | 5.667.712,72    | -123.236,97              | XS1651444140  |
| CATERPILLAR INC. 1,081 2025-12-08     | EUR    | 13.011.750,00      | 35.388,00  | 13.012.755,33   | 1.005,33                 | XS2730676553  |
| SKANDINAVISKA ENSKIL 0,325 2024-09-09 | USD    | 1.692.242,17       | 3.848,12   | 1.754.521,70    | 62.279,53                | XS2382222080  |
| ARCELOORMITTAL 2,250 2024-01-17       | EUR    | 14.979.800,00      | 335.216,50 | 14.977.287,80   | -2.512,20                | XS1936308391  |
| KRAFT HEINZ FOODS CO 0,945 2024-05-24 | EUR    | 7.739.531,17       | 56.365,46  | 7.776.276,19    | 36.745,02                | XS2822214745  |
| ANGLO AMERICAN CAPIT 1,625 2025-09-18 | EUR    | 5.683.287,81       | 64.729,92  | 5.742.064,80    | 58.776,99                | XS1686846061  |
| AMERICAN EXPRESS COM 0,000 2024-05-03 | USD    | 1.891.376,29       | 18.305,76  | 1.813.405,93    | -77.970,36               | US025816CU11  |
| AMERICAN EXPRESS COM 0,245 2025-03-04 | USD    | 441.244,54         | 2.330,45   | 453.893,74      | 12.649,20                | US025816CR81  |
| AMERICAN EXPRESS COM 1,125 2025-03-04 | USD    | 902.917,95         | 6.776,24   | 876.431,02      | -26.486,93               | US025816CQ09  |
| AEROPORTS DE PARIS A 1,500 2025-01-07 | EUR    | 2.867.930,00       | 81.516,30  | 2.879.107,47    | 11.177,47                | FR0012206993  |
| SWEDBANK AB 4,625 2025-05-30          | EUR    | 12.504.550,00      | 337.248,75 | 12.636.814,77   | 132.264,77               | XS2629047254  |
| ALD SA 1,155 2025-10-06               | EUR    | 10.008.350,00      | 108.134,63 | 10.033.363,70   | 25.013,70                | FR001400L4Y2  |
| HYUNDAI MOTOR CO 0,000 2024-06-14     | USD    | 8.250.629,99       | 3.748,11   | 8.867.193,05    | 616.563,06               | US44891CBV46  |
| CARRIER GLOBAL CORP 4,375 2025-05-29  | EUR    | 7.015.590,00       | 26.316,90  | 7.062.895,85    | 47.305,85                | XS2723569559  |
| UBS GROUP AG 0,000 2025-05-12         | USD    | 8.323.088,29       | 71.209,00  | 8.086.443,69    | -236.644,60              | US42097DA27   |
| UBS GROUP AG 3,250 2025-04-02         | EUR    | 9.766.200,00       | 273.003,00 | 9.887.003,01    | 120.803,01               | CH0537261858  |
| BAYERISCHE MOTOREN W 0,953 2025-07-11 | EUR    | 13.941.967,54      | 139.938,44 | 14.012.696,40   | 70.728,86                | XS2849033359  |
| BAYER AG 4,000 2026-07-26             | EUR    | 8.001.275,91       | 110.572,09 | 8.122.060,48    | 120.784,57               | XS2630111982  |
| BANQUE FED CREDIT MU 0,000 2025-02-04 | USD    | 16.981.442,94      | 164.906,40 | 18.028.486,55   | 1.047.043,71             | US06675GAW50  |
| BANQUE FED CREDIT MU 0,125 2024-02-05 | EUR    | 4.229.638,00       | 163.048,71 | 4.226.303,89    | -3.334,11                | FR0013432770  |
| NEXTERA ENERGY INC 3,025 2025-03-01   | USD    | 474.307,83         | 8.749,46   | 457.823,60      | -16.484,23               | US65339KBP49  |
| APPLE COMPUTER INC 2,210 2024-05-08   | USD    | 2.734.676,15       | 18.167,43  | 2.719.033,48    | -15.642,67               | US037833ES58  |
| SIEMENS FINANCIERING 1,045 2025-12-18 | EUR    | 9.014.000,00       | 13.251,19  | 9.016.318,81    | 2.318,81                 | XS2733106657  |
| ABN AMRO BANK NV 3,750 2025-04-20     | EUR    | 7.991.090,00       | 211.968,16 | 8.027.867,91    | 36.777,91                | XS26713658470 |
| ABN AMRO BANK NV 0,628 2025-01-10     | EUR    | 7.002.209,99       | 69.351,40  | 7.016.832,26    | 14.622,27                | XS2573331837  |
| EXOR NV 5,250 2025-01-31              | EUR    | 10.141.350,00      | 431.664,84 | 10.074.984,47   | -66.365,53               | XS0861596517  |
| AUTONORIA 0,000 2032-12-25            | EUR    | 379.014,84         | 114,61     | 357.245,30      | -21.769,54               | ES0305452015  |
| STRYKER CORP 0,250 2024-12-03         | EUR    | 4.384.155,76       | 12.767,23  | 4.389.087,76    | 4.932,00                 | XS2087622069  |
| PERKINELMER INC 0,425 2024-09-15      | USD    | 4.228.022,70       | 11.318,99  | 4.374.145,17    | 146.122,47               | US714046AL31  |
| CEPSA FINANCE 1,000 2025-01-16        | EUR    | 5.950.579,67       | 52.163,12  | 5.831.075,24    | -119.504,43              | XS1996435688  |
| BANK OF AMERICA CORP 0,488 2024-04-22 | USD    | 20.781.904,24      | 33.682,14  | 22.300.330,61   | 1.518.426,37             | US06051GJR11  |
| CARS ALLIANCE 0,000 2026-12-21        | EUR    | 8.931.152,11       | 32.401,41  | 8.952.299,32    | 21.147,21                | FR0014009P20  |
| CREDIT AGRICOLE SA 4,000 2026-10-12   | EUR    | 8.235.374,66       | 76.981,90  | 8.370.612,51    | 135.237,85               | FR001400D0Y0  |
| SOCIETE GENERALE AM 0,117 2024-05-22  | EUR    | 900.749,86         | 4.573,21   | 902.373,63      | 1.623,77                 | XS1616341829  |
| GOLDMAN SACHS AM 0,000 2024-04-30     | EUR    | 13.002.652,00      | 218.442,90 | 12.885.015,91   | -117.636,09              | XS2338355105  |
| BPC HOME LOANS FCT 100,000 2028-10-3  | EUR    | 7.706.518,00       | -180,41    | 7.730.634,44    | 24.116,44                | FR001400K3K4  |
| SILVER ARROW 0,000 2030-02-15         | EUR    | 5.037.552,22       | 71.102,91  | 3.725.775,12    | -1.311.777,10            | XS2594043122  |
| KOROMO ITALY SRL 2035-02-26           | EUR    | 7.328.398,76       | 34.552,61  | 5.023.528,80    | -2.304.869,96            | IT0005532939  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 2,575 2029-02-22 | EUR    | 5.075.481,01       | 99.945,64  | 4.995.161,89    | -80.319,12               | XS1954087695  |
| PEPPER IBERIA UNSECU 2032-11-10       | EUR    | 6.078.241,72       | 21.962,53  | 6.091.714,92    | 13.473,20                | XS2470180345  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 2024-02-28 | EUR    | 8.595.525,81       | 42,03      | 8.543.072,76    | -52.453,05               | XS1956973967  |
| HARMONY FRENCH HOME 0,000 2062-05-27  | EUR    | 972.659,39         | 10.338,57  | 973.611,47      | 952,08                   | FR0014009BG0  |

# MutuaFondo Corto Plazo, F.I.

## Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

### Cartera Exterior

|                                       | Divisa | Valoración Inicial | Intereses   | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---------------------------------------|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------------------|--------------|
| BRIGNOLE CQ 3,900 2038-09-24          | EUR    | 2.989.964,54       | 6.189,76    | 2.991.668,31    | 1.703,77                 | IT0005486839 |
| PACCAR FINANCIAR EUR 2,375 2025-03-15 | GBP    | 8.518.506,82       | 167.651,81  | 8.056.608,77    | -461.898,05              | XS2456883698 |
| SYDNEY AIRPORT 2,750 2024-04-23       | EUR    | 11.829.530,00      | 355.145,20  | 11.819.089,55   | -10.440,45               | XS1057783174 |
| ASSA ABOY AB-B 0,400 2024-09-16       | EUR    | 13.030.676,25      | 6.171,15    | 12.653.936,04   | -376.740,21              | XS1490620413 |
| NEPI ROCKCASTLE PLC 1,750 2024-08-23  | EUR    | 7.937.932,28       | 2.299,72    | 7.720.468,18    | -217.464,10              | XS1722898431 |
| CEZ AS 4,875 2025-04-16               | EUR    | 10.686.954,88      | -217.591,63 | 10.393.508,58   | -293.446,30              | XS0502286908 |
| PEPPER IBERIA UNSECU 4,065 2032-11-10 | EUR    | 1.655.658,30       | -1.896,05   | 1.251.418,88    | -404.239,42              | XS2470180774 |
| ING BANK NV 4,125 2026-10-02          | EUR    | 5.903.944,00       | 730.095,60  | 5.377.266,67    | -526.677,33              | XS2697483118 |
| SANTANDER ASSET MANA 0,000 2024-11-21 | EUR    | 994.054,55         | 5.940,37    | 1.001.688,66    | 7.634,11                 | XS1717591884 |
| BRISA AUTOESTRADAS S 1,875 2025-04-30 | EUR    | 1.261.076,00       | 18.810,13   | 1.271.027,07    | 9.951,07                 | FTBSS10M0015 |
| NATIONAL GRID N.A. I 1,000 2024-07-12 | EUR    | 4.090.984,00       | 60.405,53   | 4.093.464,93    | 2.480,93                 | XS1645494375 |
| LEASYS SPA 4,500 2026-04-26           | EUR    | 5.513.030,00       | 104.550,65  | 5.603.674,84    | 90.644,84                | XS2856537664 |
| LEASYS SPA 4,673 2024-06-22           | EUR    | 2.903.480,00       | 32.914,32   | 2.936.369,91    | 32.889,91                | XS2366741770 |
| LEASYS SPA 0,000 2024-06-22           | EUR    | 5.803.310,00       | 70.372,60   | 5.802.367,40    | -942,6                   | XS2366741770 |
| VESTAS WIND SYSTEMS 4,125 2026-05-15  | EUR    | 3.059.240,00       | 84.281,20   | 3.066.588,31    | 7.348,31                 | XS2597973812 |
| CAIXABANK SA 4,625 2026-05-16         | EUR    | 5.700.392,00       | 164.504,82  | 5.821.260,16    | 120.868,16               | XS2623501181 |
| AMERICAN ELECTRIC PO 1,015 2024-03-15 | USD    | 442.677,57         | 2.085,19    | 450.118,05      | 7.440,48                 | US025537AK70 |
| NORDEA BANK ABP 4,375 2025-09-06      | EUR    | 14.002.430,00      | 192.779,00  | 14.187.680,18   | 185.250,18               | XS2676816940 |
| SIEMENS ENERGY AG 4,000 2026-03-05    | EUR    | 3.022.520,00       | 83.165,32   | 2.971.457,14    | -51.062,86               | XS2601458602 |
| TRANSCANADA PIPELINE 1,517 2024-03-09 | USD    | 5.689.186,94       | -47.080,86  | 5.509.232,62    | -179.954,32              | US89352HBF55 |
| NATWEST GROUP 0,812 2026-01-13        | EUR    | 9.006.682,04       | 92.043,46   | 9.077.673,74    | 70.991,70                | XS2576255751 |
| NATWEST GROUP 1,739 2025-03-22        | USD    | 6.447.841,62       | 62.962,24   | 6.314.755,49    | -133.086,13              | USG6382GYX44 |
| BRUSSELS AIRPORT INV 1,000 2024-05-03 | EUR    | 7.892.326,96       | 184.790,86  | 7.889.931,83    | -2.395,15                | BE6295011025 |
| VINCI SA 1,051 2026-01-02             | EUR    | 9.753.508,69       | 138.612,06  | 9.675.074,82    | -78.433,87               | BE6256887967 |
| REPSOL INTERNATIONAL 2,500 2027-01-22 | EUR    | 9.995.150,00       | 20.323,57   | 10.000.515,59   | 5.365,59                 | FR001400MK22 |
| CREDIT AGRICOLE SA 0,792 2025-03-07   | EUR    | 2.743.799,02       | 135.820,18  | 2.924.330,90    | 180.531,88               | XS2320533131 |
| EP INFRASTRUCTURE AS 1,698 2026-04-30 | EUR    | 11.733.742,29      | 30.571,21   | 11.722.948,17   | -10.794,12               | FR001400G0G7 |
| BANKIA SA 3,750 2024-02-15            | EUR    | 13.337.970,68      | 240.476,94  | 13.541.659,93   | 203.689,25               | XS2034622048 |
| SEVEN & I HOLDINGS C 0,400 2024-02-10 | EUR    | 4.296.334,62       | -146.231,12 | 4.272.817,97    | -23.516,65               | XS1951220596 |
| KBC GROUP NV 4,500 2025-06-06         | USD    | 1.650.802,02       | 4.899,62    | 1.802.317,22    | 151.515,20               | USUR1522AB74 |
| INTERCONTINENTAL HOT 1,625 2024-09-05 | EUR    | 13.573.258,00      | 353.960,42  | 13.746.882,99   | 173.624,99               | BE0002950310 |
| KEURIG DR PEPPER INC 0,375 2024-03-15 | EUR    | 9.675.950,00       | 137.050,00  | 9.733.489,07    | 57.539,07                | XS2240494471 |
| MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-02-26 | USD    | 4.181.129,72       | 12.414,47   | 4.483.275,06    | 302.145,34               | US49271VAL45 |
| GRENKE FINANCE PLC 0,625 2025-01-09   | EUR    | 10.208.475,11      | 127.503,53  | 10.092.879,38   | -115.595,73              | XS1619643015 |
| REPSOL INTERNATIONAL 4,500 2031-03-25 | EUR    | 3.371.521,52       | 196.212,72  | 3.451.756,34    | 80.234,82                | XS2078696866 |
| ABERTIS INFRAESTRUTU 2,250 2025-03-24 | EUR    | 1.942.470,00       | 93.918,80   | 1.974.045,46    | 31.575,46                | XS1207058733 |
| NISSAN MOTOR CO LTD 0,562 2024-09-16  | EUR    | 14.398.686,51      | 8.229,87    | 13.771.450,20   | -627.236,31              | XS1111108673 |
| VOLVO AB 3,750 2024-11-25             | USD    | 846.151,11         | 3.003,08    | 874.305,78      | 28.154,67                | USU6647TAB62 |
| VOLVO AB 1,133 2024-05-31             | EUR    | 6.388.730,49       | 24.965,51   | 6.401.728,79    | 12.998,30                | XS2626344266 |
| TENNET HOLDING BV 0,750 2025-03-26    | EUR    | 9.921.116,07       | 35.848,81   | 9.924.591,23    | 3.475,16                 | XS2486812683 |
| STANLEY BLACK & DECK 1,150 2025-02-24 | EUR    | 1.974.906,70       | 11.827,90   | 1.942.378,00    | -32.528,70               | XS1632897762 |
|                                       | USD    | 4.418.035,93       | 37.721,50   | 4.378.502,29    | -39.533,64               | US854502AP61 |

Clasificación: Interna



OP4477294

CLASE 8.ª

Mutuaufondo Corto Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de Inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)



OP4477295

CLASE 8.ª

| Cartera Exterior                          | Divisa | Valoración inicial | Intereses     | Valor razonable  | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|-------------------------------------------|--------|--------------------|---------------|------------------|--------------------------|--------------|
| INTERCONTINENTAL HOT 3,750 2025-05-14     | GBP    | 2.718.996,80       | 45.348,59     | 2.803.320,17     | 84.323,37                | XS1275957121 |
| E-MAC BV 2,313 2036-07-25                 | EUR    | 97.197,44          | -7.046,46     | 106.264,11       | 9.066,67                 | XS0188806870 |
| BERLIN LAND 0,000 2024-10-01              | EUR    | 4.999.205,37       | 587,19        | 4.830.962,81     | -168.242,56              | DE000A3H3GE7 |
| PVH CORP 1,812 2024-04-15                 | EUR    | 5.099.800,19       | -5.908,69     | 5.075.338,31     | -24.461,88               | XS1435229460 |
| HEIMSTADEN BOSTAD TR 0,250 2024-10-13     | EUR    | 7.995.341,99       | 5.393,21      | 7.543.858,37     | -451.483,62              | XS2397239000 |
| HYATT HOTELS CORP - 0,900 2024-10-01      | USD    | 863.166,35         | 4.047,07      | 879.782,99       | 16.616,64                | US448579AN21 |
| HYATT HOTELS CORP - 0,000 2031-10-23      | EUR    | 2.989.341,72       | 11.557,01     | 2.970.349,96     | -18.991,76               | BE6330430164 |
| KOREA NATIONAL OIL C 0,875 2025-04-18     | USD    | 26.272.041,31      | 99.482,08     | 26.068.611,35    | -203.429,96              | US50066RAR75 |
| NTT FINANCE CORP 0,291 2024-03-01         | USD    | 2.480.875,78       | 5.574,20      | 2.695.848,04     | 214.972,26               | USJ5S39RAB00 |
| E-MAC BV 2,316 2037-01-25                 | EUR    | 511.630,26         | 5.147,32      | 437.358,54       | -74.271,72               | XS0207208165 |
| SANTANDER ASSET MANA 0,250 2024-06-19     | EUR    | 6.804.127,50       | 113.693,75    | 6.777.727,83     | -26.399,67               | XS2014287937 |
| UNICREDIT SPA 1,200 2025-01-20            | EUR    | 8.933.558,19       | 133.434,21    | 8.710.643,87     | -222.914,32              | XS2104967695 |
| UNICREDIT SPA 2,000 2024-09-23            | EUR    | 3.729.237,40       | 48.242,41     | 3.776.578,62     | 47.341,22                | XS2055089457 |
| UNICREDIT SPA 4,875 2026-02-20            | EUR    | 5.121.905,31       | 104.938,69    | 5.105.220,90     | -16.684,41               | XS1953271225 |
| VONOVIA SE 4,750 2027-04-23               | EUR    | 3.320.648,76       | 91.898,10     | 3.430.229,05     | 109.580,29               | DE000A30VQA4 |
| JDE PEET S NV 0,244 2025-01-16            | EUR    | 15.797.860,87      | 13.861,81     | 15.192.128,87    | -605.732,00              | XS2408491947 |
| JDE PEET S NV 0,400 2024-09-24            | USD    | 1.703.108,53       | 4.215,31      | 1.756.968,78     | 53.860,25                | USN44664AD73 |
| IREN SPA 0,875 2024-11-04                 | EUR    | 2.269.354,22       | 8,16          | 2.196.816,72     | -72.537,50               | XS1511781467 |
| ERICSSON SA 1,875 2024-03-01              | EUR    | 13.955.366,18      | 256.344,62    | 13.909.782,59    | -45.583,59               | XS1571293684 |
| TOTALES Renta fija privada cotizada       |        | 1.016.744.848,01   | 13.010.107,66 | 1.013.954.346,12 | -2.790.501,89            |              |
| Instrumentos de mercado monetario         |        |                    |               |                  |                          |              |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 3,320 2024-01-19     | EUR    | 11.606.274,14      | 373.670,59    | 11.605.975,72    | -298,42                  | XS2580257926 |
| TOTALES Instrumentos de mercado monetario |        | 11.606.274,14      | 373.670,59    | 11.605.975,72    | -298,42                  |              |
| TOTAL Cartera Exterior                    |        | 1.028.351.122,15   | 13.383.778,25 | 1.025.560.321,84 | -2.790.800,31            |              |

Mutufondo Corto Plazo, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)

| Descripción                         | Divisa | Importe Nominal<br>Comprometido | Valor razonable       | Vencimiento del<br>contrato |
|-------------------------------------|--------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Futuros comprados</b>            |        |                                 |                       |                             |
| US TREASURY N/B 4% 15/12/2025 2     | USD    | 32.316.660,00                   | 33.016.386,11         | 03/04/2024                  |
| BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 3,1% 12/12/ | EUR    | 88.200.000,00                   | 93.972.690,00         | 11/03/2024                  |
| <b>TOTALES Futuros comprados</b>    |        | <b>120.516.660,00</b>           | <b>126.989.076,11</b> |                             |
| <b>Futuros vendidos</b>             |        |                                 |                       |                             |
| EURO/GBP 125000                     | GBP    | 46.655.200,00                   | 40.074.746,53         | 20/03/2024                  |
| EURO/USD 125000                     | USD    | 151.771.669,41                  | 163.907.792,88        | 20/03/2024                  |
| <b>TOTALES Futuros vendidos</b>     |        | <b>198.426.869,41</b>           | <b>203.982.539,41</b> |                             |
| <b>TOTALES</b>                      |        | <b>318.943.529,41</b>           | <b>330.971.615,52</b> |                             |



CLASE 8.ª



OP4477296



OP4477297

## CLASE 8.<sup>a</sup>

### Mutufondo Corto Plazo, F.I.

#### Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

---

##### Exposición fiel del negocio y actividades principales

###### Mercados

Para la deuda pública, la primera mitad del ejercicio fue mala y la segunda mejor, al menos en los plazos cortos y en Europa. En los plazos más largos y sobre todo en EE.UU. hubo mucha volatilidad y malos resultados. En nuestro caso, haber estado muy invertidos en crédito, centrando el peso en gobiernos en Europa y en plazos cortos y haber apostado en contra de la deuda de EE.UU. antes de las elecciones nos ha aportado una rentabilidad muy atractiva con la que cerramos un buen año en renta fija.

Para la bolsa americana (25% el S&P 500) y el IBEX 35 (20%), la progresión ha sido muy positiva todo el ejercicio, casi de forma constante. Sin embargo, la bolsa europea se comportó bien hasta abril y desde entonces ha tenido mucha volatilidad sin conseguir superar esos niveles (11%). Los emergentes suben un 9%. Nuestro posicionamiento ha sido muy cercano a los índices, tanto en peso general como en la distribución geográfica. Haber estado un poco más largos de EE.UU. con una apuesta en pequeñas compañías nos ha pagado.

###### Evolución Previsible

En un contexto económico de crecimiento moderado con una inflación controlada, como el que actualmente descuentan los mercados, que permita a los bancos centrales seguir bajando los tipos de interés, aunque sea solo un poco, debería ser favorable para los mercados bursátiles.

A largo plazo, el factor más determinante a la hora de explicar la evolución de las bolsas es el crecimiento de los beneficios empresariales, y no hay motivos para pensar que en ese contexto económico vayamos a ver un deterioro significativo de esta variable en los próximos meses.

Dicho esto, cuesta creer que las "Siete Magníficas" puedan tener mucho más recorrido dadas sus exigentes valoraciones, y sería sano ver un cambio de liderazgo, hacia otros sectores o áreas geográficas.

Aunque tanto los mercados como los bancos centrales siguen mirando de reojo los datos de inflación, que todavía se sitúan ligeramente por encima de los objetivos de política monetaria, parece que el problema está mayormente resuelto, al menos de momento. Como referencia, los swaps descuentan una inflación media del 2% y 2,50% en los próximos 10 años para la zona euro y EE.UU. respectivamente.

Quizás las mayores fuentes de preocupación a largo plazo para los mercados ahora no sean ni la inflación ni el crecimiento, sino la precaria situación de las cuentas públicas en muchas de las grandes economías desarrolladas. El mercado ya ha puesto el foco en la situación de Francia y más recientemente en la del Reino Unido.

###### Posicionamiento de cara a 2025

Empezamos el ejercicio con el mismo posicionamiento con el que acabamos: muy tácticos en duración de tipos, con un pequeño peso en inflación. Un riesgo de crédito menor que el de los últimos meses, con un peso neutral en bolsa y mayor sesgo a EE. UU. frente a Europa.

Pese a seguir positivos en renta fija, el posicionamiento es algo más cauto que en años anteriores, con niveles de liquidez elevados (entre el 20% y el 30%) para poder aprovechar una posible corrección del mercado. Por otro lado, tras una gestión muy activa de la duración de tipos nos posicionamos ligeramente por encima de la neutralidad, enfocados en Europa donde la debilidad macro (de Alemania y Francia principalmente) no deja más remedio al BCE que seguir bajando los tipos, mientras la fortaleza de la economía americana podría frenar las bajadas por parte de la FED, como protección ante un posible repunte de la inflación.



OP4477298

**CLASE 8.ª****Mutufondo Corto Plazo, F.I.****Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

En cuanto al crédito, continuamos con una visión positiva en la parte financiera, pese a haber reducido ligeramente la exposición tras haberse normalizado los diferenciales frente al crédito corporativo (lo que nos ha beneficiado en términos de rentabilidad). Por otro lado, mantenemos la apuesta por el crédito de alta calificación crediticia frente al de baja calificación, al considerar que los diferenciales se encuentran algo apretados y prefiriendo coger algo más de TIR a través de la deuda subordinada de emisores de mayor calidad que yéndonos a la deuda "senior" de nombres con una calidad más baja.

En renta variable el entorno actual sigue siendo propicio y, salvo shocks exógenos, no vemos razones para reducir exposición. Los retornos esperados no son elevados debido a las altas valoraciones, pero siguen existiendo alternativas interesantes. Por geografías, en EE.UU. con crecimientos esperados en 2025 por encima del 12%, macro soportada y un cambio de gobierno que apoya la bajada de impuestos y el impulso de economía doméstica nos empuja a reforzar el peso en pequeñas y medianas compañías y llevar a cabo una gestión más activa de cara a 2025. En Europa, el mercado está cada vez más barato, pero el momento macro es negativo, son necesarios cambios estructurales por lo que mantenemos un peso neutral a la espera de catalizadores positivos (fin de los conflictos bélicos, recuperación de Alemania, menos incertidumbre política...), por otro lado, se sobre pondera Reino Unido, también muy dañado, pero con mucho peso en compañías farmacéuticas y energéticas (entre otras) que se podrían ver beneficiadas si llegara un cambio de tendencia. En Japón estamos infra ponderados al ver algo de agotamiento, encontrarse en un proceso de subida de tipos y tener exposición a China. Por último, en Emergentes pese a tener buenos números tanto de crecimiento como inflación, la incertidumbre en China y unas políticas que no terminan de dar su fruto nos empuja a reducir el peso y esperar a que la "recuperación" coja tracción para poder entrar con más fuerza. En cuanto a sectores la gestión será muy táctica centrándonos en cada uno de los nombres con un análisis "bottom up" buscando buenas ideas con potencial más que en unos sectores en concreto esperando una posible tendencia positiva.

**Alternativos**

Consideramos relevante transmitir la importancia de que nuestros clientes tengan activos alternativos además de su cartera financiera líquida. Una combinación razonable de bolsa y renta fija junto con activos como el private equity, las infraestructuras, la deuda privada, el venture capital, a cambio del sacrificio de una menor liquidez, históricamente ha proporcionado mayor rentabilidad y menos volatilidad que si nos ceñimos a los activos líquidos. En una proporción razonable estamos convencidos de que es una manera efectiva de mejorar la solidez de nuestras carteras.

Dejando atrás el año 2024, que se inició con una ralentización en la entrada en este tipo de activos, por el buen comportamiento de la renta fija y las TIRes tan atractivas que arrastrábamos del año 2023, en el 2025 el apetito por los activos alternativos se ha vuelto a reactivar, tras reducirse dichas TIRes y encontramos con unas valoraciones muy atractivas, que auguran un muy buen momento de entrada.

**Uso de instrumentos financieros**

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo con los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003 y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012.

De acuerdo con el artículo 50.1 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288, se incluye como anexo a este informe la información mencionada en el artículo 11.1 y 11.2 del Reglamento (UE) 2019/2088 en el formato de la plantilla establecida en el anexo IV de dicho Reglamento Delegado.



OP4477299

**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
L 11/2007

**MutuaFondo Corto Plazo, F.I.**

**Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

**Gastos de I+D y medioambiente**

A lo largo del ejercicio 2024 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2024 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

**Periodo medio de pago a proveedores**

Durante el ejercicio 2024, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria. Asimismo, al cierre del ejercicio 2024, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

**Acciones propias**

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

**Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2024**

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



OP4479620

CLASE 8.ª

**Mutufondo Corto Plazo, F.I.****Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión**

Reunidos los Administradores de Mutuactivos, S.A.U., S.G.I.I.C., en fecha 25 de marzo de 2025, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular el presente documento que se compone de las cuentas anuales y el informe de gestión, correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 de Mutufondo Corto Plazo, F.I., el cual viene constituido por los documentos anexos que preceden a este escrito y se encuentran impresos en papel timbrado del Estado, según la numeración que se indica a continuación:

| <u>Ejemplar</u>  | <u>Documento</u>                      | <u>Número de folios en papel timbrado</u>                |
|------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Primer ejemplar  | Cuentas anuales<br>Informe de gestión | Del 0P4477267 al 0P4477296<br>Del 0P4477297 al 0P4477299 |
| Segundo ejemplar | Cuentas anuales<br>Informe de gestión | Del 0P4477300 al 0P4477329<br>Del 0P4477330 al 0P4477332 |
| Tercer ejemplar  | Cuentas anuales<br>Informe de gestión | Del 0P4477333 al 0P4477362<br>Del 0P4477363 al 0P4477365 |

**FIRMANTES:**

\_\_\_\_\_  
D. Luis Ussia Bertrán  
Presidente y Consejero Delegado

\_\_\_\_\_  
D. Rafael Arnedo Rojas  
Consejero

\_\_\_\_\_  
D. Juan Manuel Granados Curiel  
Consejero

\_\_\_\_\_  
D. Ernesto Mestre García  
Consejero

\_\_\_\_\_  
D. Rodrigo Achirica Ortega  
Consejero

\_\_\_\_\_  
D. Alfonso Gil Iñiguez de Heredia  
Consejero

\_\_\_\_\_  
D. Tristán Pasqual del Pobil Alves  
Consejero

\_\_\_\_\_  
D. Luis Bermúdez Odriozola  
Secretario Consejero