

MUTUAFONDO DINERO, FI

Nº Registro CNMV: 4082

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: MUTUACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C.

Depositorio: BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

Auditor:

PRICE WATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L

Grupo Gestora: MUTUA MADRILEÑA

Grupo Depositorio: BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A.

Rating

Depositorio: A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.mutuactivos.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

PASEO DE LA CASTELLANA, 33 EDIFICIO FORTUNY, 2º 28046 MADRID

Correo Electrónico

info@mutuactivos.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 07/11/2008

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable

Perfil de Riesgo: 1, en una escala del 1 al 7.

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Letra del Tesoro español a 3 meses, a efectos meramente informativos y/o comparativos. El objetivo del fondo es mantener el principal y obtener una rentabilidad acorde con los tipos del mercado monetario.

El fondo no constituye una inversión garantizada. El riesgo de pérdida del principal deberá ser soportado por el inversor. Se invertirá directamente o a través de IIC (hasta un 10% en fondos monetarios) en instrumentos del mercado monetario cotizados y no cotizados que sean líquidos, y pactos de recompra inversa que tengan como subyacente dichos instrumentos. Los emisores y mercados serán Reino de España y Alemania.

Las inversiones son a corto plazo, siendo el vencimiento medio ponderado de la cartera, igual o inferior a 6 meses. La vida media ponderada de la cartera es igual o inferior a 12 meses. La calificación crediticia mínima a corto plazo deberá ser al menos A2 por Standard and Poors o equivalente por otras agencias. No existe exposición a riesgo de divisa, deuda subordinada, renta variable ni materias primas. Al menos el 7,5% de sus activos serán activos con vencimiento diario, pactos de recompra inversa o efectivo que puedan finalizar o retirarse con preaviso de 1 día hábil. Al menos el 15% de sus activos serán activos con vencimiento semanal, pactos de recompra inversa o efectivo que puedan finalizar o retirarse con preaviso de 5 días hábiles.

Podrá invertir más de un 5% de sus activos en diferentes instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados individual o conjuntamente por el Tesoro Público Español. Existe diversificación en estos activos en al menos 6 emisiones diferentes y la inversión en una misma emisión no supera el 30% del activo.

El índice de referencia es la Letra del Tesoro español con vencimiento 3 meses, accesible a través de Bloomberg bajo el código GTESP3M GOVT. Los instrumentos del mercado monetario podrán tener un vencimiento legal en la fecha de emisión o el vencimiento residual igual o inferior a dos años, y el tiempo restante hasta la siguiente fecha de revisión del tipo de interés igual o inferior a 397 días. Se invertirá hasta un máximo del 10% en participaciones o acciones de otros FMM, (activo apto), armonizadas o no, no pertenecientes al grupo de la gestora. La gestión del fondo está basada en la elección del plazo y emisores más atractivos en cada momento dentro de los límites indicados.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,42	1,73	1,42	1,97

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
Clase A	2.100.842,76	1.914.306,11	2.906,00	2.821,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO
CLASE L	1.939.425,82	1.473.173,17	1.133,00	1.066,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO
Clase D	627.368,13	628.942,02	1.230,00	1.224,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO
CLASE P	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	1.000.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Clase A	EUR	239.203	216.116	235.003	273.593
CLASE L	EUR	221.869	166.977	159.274	110.834
Clase D	EUR	68.418	68.075	67.412	36.417
CLASE P	EUR	0	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Clase A	EUR	113,8606	112,8950	110,6262	106,9252
CLASE L	EUR	114,3993	113,3448	110,9005	107,0296
Clase D	EUR	109,0556	108,2381	106,2752	102,9254
CLASE P	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									Periodo		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
Clase A	al fondo	0,10		0,10	0,10		0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE L	al fondo	0,02		0,02	0,02		0,02	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
Clase D	al fondo	0,20		0,20	0,20		0,20	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE P	al fondo	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual Clase A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,86	0,54	0,31	0,46	0,40	2,05	3,46	2,89	-0,67

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	07-04-2026	-0,03	19-03-2026	-0,03	26-12-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,05	08-04-2026	0,05	08-04-2026	0,05	02-08-2024

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,21	0,25	0,16	0,14	0,13	0,16	0,21	0,20	0,05
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,44	12,37	16,14	13,15	13,89	16,20
Letra Tesoro 1 año	0,64	0,69	0,59	0,20	0,22	0,34	0,50	2,98	0,19
BENCHMARK MUTUAFONDO DINERO FI (REV DIC 14)	0,40	0,56	0,08	0,08	0,77	0,40	0,20	0,52	0,10
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,17	0,17	0,20	0,22	0,24	0,22	0,29	0,28	0,10

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

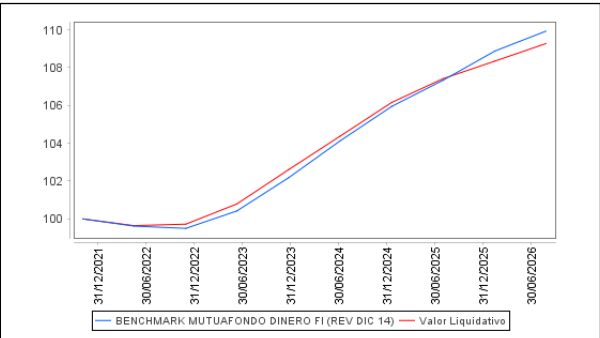
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,22	0,19	0,07

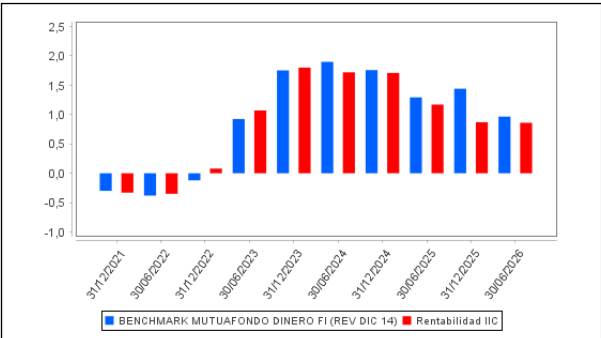
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE L .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,93	0,58	0,35	0,50	0,44	2,20	3,62	2,99	-0,67

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	07-04-2026	-0,03	19-03-2026	-0,03	26-12-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,06	08-04-2026	0,06	08-04-2026	0,05	02-08-2024

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,21	0,24	0,17	0,14	0,12	0,16	0,21	0,20	0,05
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,44	12,37	16,14	13,15	13,89	16,20
Letra Tesoro 1 año	0,64	0,69	0,59	0,20	0,22	0,34	0,50	2,98	0,19
BENCHMARK MUTUAFONDO DINERO FI (REV DIC 14)	0,40	0,56	0,08	0,08	0,77	0,40	0,20	0,52	0,10
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,18	0,18	0,20	0,23	0,25	0,23	0,30	0,28	0,10

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

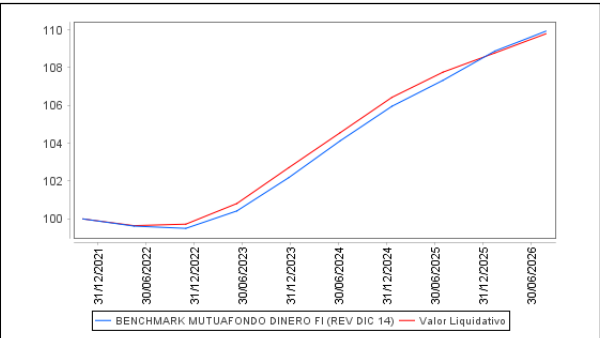
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,04	0,02	0,02	0,02	0,02	0,08	0,07	0,08	0,07

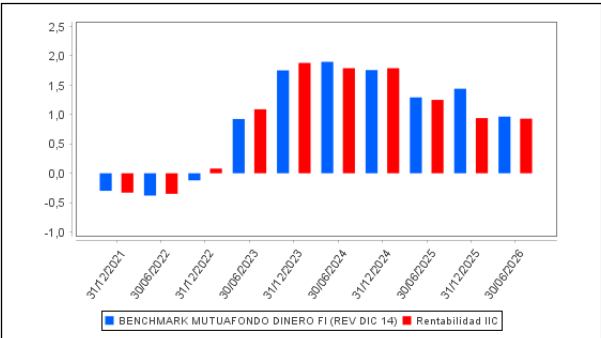
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual Clase D .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,76	0,49	0,26	0,41	0,35	1,85	3,25	2,63	-1,02

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	07-04-2026	-0,03	19-03-2026	-0,03	26-12-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,05	08-04-2026	0,05	08-04-2026	0,05	02-08-2024

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,21	0,25	0,16	0,12	0,10	0,15	0,21	0,19	0,05
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,44	12,37	16,14	13,15	13,89	16,20
Letra Tesoro 1 año	0,64	0,69	0,59	0,20	0,22	0,34	0,50	2,98	0,19
BENCHMARK MUTUAFONDO DINERO FI (REV DIC 14)	0,40	0,56	0,08	0,08	0,77	0,40	0,20	0,52	0,10
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,21	0,21	0,23	0,26	0,28	0,26	0,32	0,31	0,13

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

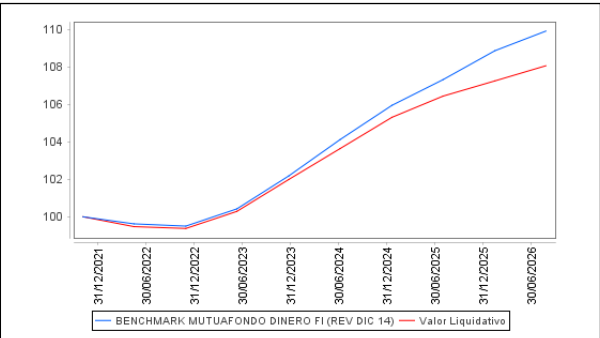
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,21	0,11	0,10	0,11	0,11	0,43	0,42	0,43	0,42

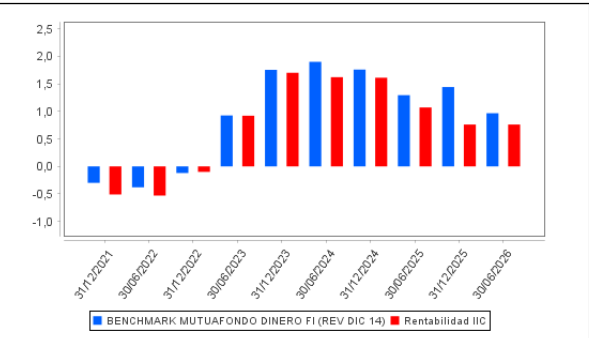
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE P .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
BENCHMARK MUTUAFONDO DINERO FI (REV DIC 14)									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)									

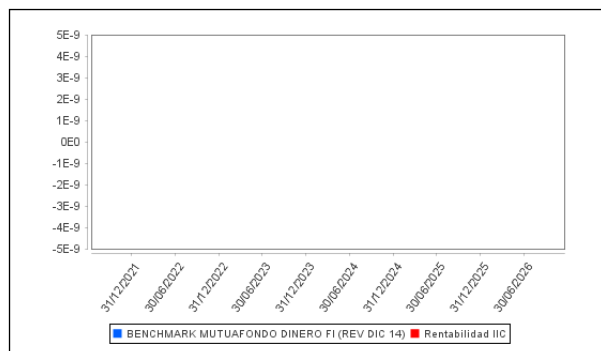
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	3.438.014	29.417	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	186.613	1.523	1
Renta Fija Mixta Internacional	999.122	6.199	1
Renta Variable Mixta Euro	70.324	126	2
Renta Variable Mixta Internacional	1.330.172	6.535	3
Renta Variable Euro	140.401	1.827	9
Renta Variable Internacional	947.350	17.651	13
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	329.379	1.581	7
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	1.729.919	46.065	1
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.279.438	24.368	1

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	11.450.731	135.292	2,41

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	493.253	93,16	426.885	94,62
* Cartera interior	491.192	92,77	424.053	93,99
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	2.061	0,39	2.833	0,63
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	37.006	6,99	24.952	5,53
(+/-) RESTO	-769	-0,15	-670	-0,15
TOTAL PATRIMONIO	529.490	100,00 %	451.167	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	451.167	467.278	451.167	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	16,17	-4,12	16,17	-462,74
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,88	0,87	0,88	-7,21
(+) Rendimientos de gestión	0,99	0,98	0,99	-7,21
+ Intereses	0,05	0,06	0,05	-26,53
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,95	0,92	0,95	-4,93
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-269,81
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,11	-0,11	-0,11	-7,42
- Comisión de gestión	-0,09	-0,09	-0,09	-6,53
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-9,14
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	274,05
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-22,34
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-12,90
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-79,33
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-79,33

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	529.490	451.167	529.490	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

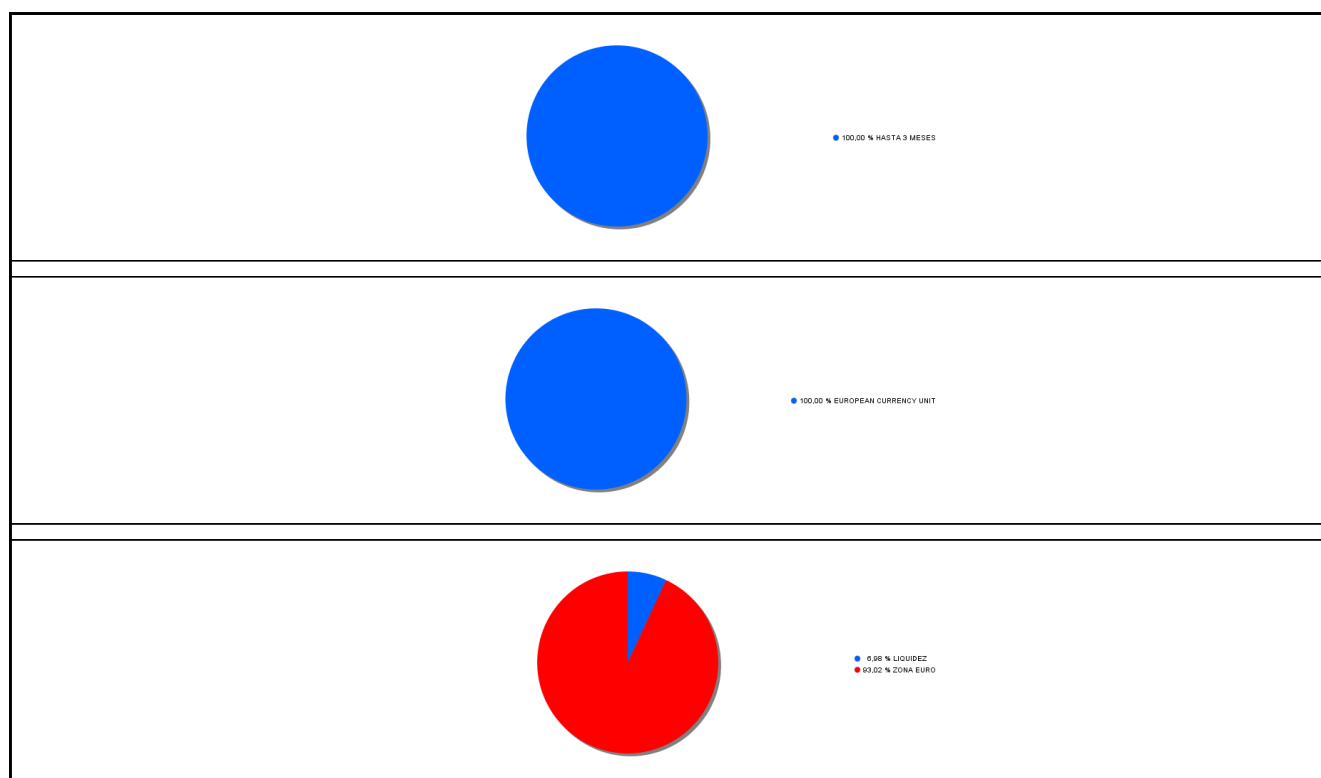
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	439.372	82,98	375.001	83,12
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	51.820	9,79	49.052	10,87
TOTAL RENTA FIJA	491.192	92,77	424.053	93,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	491.192	92,77	424.053	93,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	491.192	92,77	424.053	93,99

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X

	SI	NO
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

22/05/2026

MUTUAFONDO DINERO, FI

Modificación del lugar de publicación del valor liquidativo

El valor liquidativo de dichos fondos pasa a publicarse en la WEB de la Gestora.

Número de registro: 315502

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) No tiene participaciones significativas.

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 2.780.999.999,99 euros, suponiendo un 605,55% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 2.780.999.999,99 euros, suponiendo un 605,55% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El semestre ha estado dominado por dos vectores: el shock geopolítico asociado al cierre del estrecho de Ormuz y el impulso de la inteligencia artificial. La volatilidad del crudo condicionó inflación, bancos centrales y curvas de tipos, mientras que la inversión en centros de datos sostuvo el crecimiento y los beneficios empresariales, especialmente en Estados Unidos. En este contexto, el mercado terminó prestando más atención a la aceleración del capex tecnológico que al deterioro puntual de la inflación energética.

Los bancos centrales han reaccionado con prudencia. El BCE ha realizado su primera subida en casi tres años y su tipo de depósito concluye junio en 2,25%, 25 pb por encima del nivel de cierre de 2025. En Estados Unidos, la Fed mantiene los tipos oficiales en 3,75%, aunque la primera comparecencia de Kevin Warsh, nuevo presidente de la Reserva Federal, endureció momentáneamente el tono del corto plazo y del dólar. El mensaje de fondo sigue siendo dual: preocupación por una inflación todavía elevada en el corto plazo, pero expectativa de que el efecto del petróleo sea transitorio y de que la IA tenga un sesgo desinflacionista a medio plazo.

Estados Unidos ha seguido mostrando un mejor comportamiento gracias al soporte de beneficios, productividad e inversión, mientras Europa ha acusado más el encarecimiento energético y el debilitamiento de las sorpresas macro.. En paralelo, el extraordinario despliegue inversor ligado a la IA refuerza el crecimiento nominal y explica una parte relevante del dinamismo del ciclo americano. En bolsa, esto se ha traducido en revalorizaciones a cierre de junio del +10,2% del S&P 500 y del +19,9% del Nasdaq 100, frente al +11,1% del Euro Stoxx 50, +10,4% del Europe 600, +22,7% de emergentes y +20,0% de Japón. La divergencia sectorial ha sido extrema: el SOX, índice de semiconductores americano, avanzó un 101% en el semestre, mientras el software cayó en torno a un 15%. Esta dispersión explica la clara superioridad del Nasdaq y de mercados con mayor sesgo tecnológico como Japón y varios emergentes asiáticos.

En divisas el dólar se apreció frente a la mayor parte de monedas por esa fortaleza de la economía americana y el tono más restrictivo de su política monetaria. Frente al Euro, el dólar se apreció un +2,8% en el semestre, En materias primas, el balance es mixto: el petróleo cierra cerca de 72,9 dólares, con un avance semestral del +19,8% pese a caer -36,0% en el segundo trimestre; el índice BBG Commodity sube +14,4% en el año; el cobre avanza +7,7%; y el oro deja de comportarse como activo refugio y retrocede -7,2%

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre, se ha mantenido un posicionamiento prudente, con niveles de renta variable cercanos a la neutralidad. A nivel geográfico, hasta el mes de junio, hemos mantenido una mayor exposición a EE.UU respecto a Europa debido al mayor crecimiento de beneficios. Desde junio, hemos revertido la situación, aumentando más el peso en Europa que había sido más castigada por el impacto de la guerra. Durante el semestre hemos aumentado el peso en países emergentes.

En renta fija, se ha incrementado la duración de las carteras mediante la inversión en deuda pública, aprovechando el repunte de los tipos de interés y el atractivo del carry en un entorno de curvas aplanadas. Asimismo, se ha mantenido una visión cauta en crédito, dada la compresión de los diferenciales.

En divisas, se ha optado por una posición más neutral o ligeramente infraponderada en dólar, ante la expectativa de una eventual moderación de la política monetaria estadounidense.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Letra del Tesoro español a 3 meses, a efectos meramente informativos y/o comparativos. El objetivo del fondo es mantener el principal y obtener una rentabilidad acorde con los tipos del mercado monetario.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El ratio de gastos soportados en el presente ejercicio en la clase A se situó en 0,11% mientras que en la clase L y en la D se situó en 0,04% y 0,21% respectivamente dentro de un nivel normal de gastos para este fondo que incluye los gastos por comisiones de gestión sobre patrimonio, depositario, de auditoría, etc.

La evolución del patrimonio ha sido positiva este ejercicio un 10,68% en la clase A, en la L positiva con un 32,87% mientras que en la D la subida ha sido del 0,50%, el número total de participes del fondo asciende a 5.269. La rentabilidad neta acumulada del fondo se ha situado en el 0,86% en la clase A, 0,93% en la L y 0,76% en la D.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Los fondos de la misma categoría de FMM estándar de valor liquidativo variable gestionados por Mutuactivos SGIIC tuvieron una rentabilidad media de 0,69% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Continuamos sin cambios significativos en el portafolio del fondo, mantenemos la liquidez en cuenta y repo, en un alto porcentaje. Operativamente, se han ido renovando los vencimientos de los activos en cartera (Letras del Tesoro), dejando la misma, diversificada en un mínimo 6 referencias, y plazos inferiores a año.

Durante el periodo se ha invertido las entradas en patrimonio y los vencimientos en letras a diferentes vencimientos a menos de un año

Activos ilíquidos: 0%. Activos con rating HY o NR: N/A

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El grado de cobertura medio se sitúa durante el periodo en el 99,82% y el apalancamiento medio en el 2,81%.

d) Otra información sobre inversiones.

La entidad depositaria ha remunerado los importes mantenidos en cuenta corriente en las condiciones pactadas. El resto de los recursos que componen la liquidez han sido invertidos en operaciones con pacto de recompra diaria, con una remuneración media del 1,80%.

Activos en situación de litigio: N/A

Duración al final del periodo: 0,36 años

Tir al final del periodo: 2,31%

Inversiones en otros fondos: N/A

Inversiones clasificadas como 48.1.j: N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad indica si históricamente los valores liquidativos del fondo han experimentado variaciones importantes o si por el contrario han evolucionado de manera estable. Un fondo muy volátil tiene un riesgo implícito mayor. Por ello, es una medida de la frecuencia e intensidad de los cambios en el valor liquidativo.

La volatilidad del fondo se ha situado en el 0,21% para las clases A, L y D, aumentando respecto al periodo anterior. El nivel actual de volatilidad anual del fondo se encuentra en niveles inferiores en comparación con el Ibex 35, que se situó en el 19,33%, inferiores a la Letra del Tesoro con vencimiento a 1 año, que se situó en el 0,64%, e inferiores a su benchmark, que se situó en el 0,40%.

El VaR histórico, que es el método utilizado para medir el riesgo global del fondo, indica la pérdida esperada del fondo con un nivel de confianza del 99% en un plazo de un mes, teniendo en cuenta la composición actual del fondo y el comportamiento reciente del mercado. El VaR del fondo se ha situado en el 0,17% para la clase A, 0,18% para la clase L y 0,21% para la clase D a cierre del período, disminuyendo en todas las clases respecto al semestre anterior.

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional.

La operativa con instrumentos derivados pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida. Al final del trimestre, el porcentaje de instrumentos derivados medidos por la metodología del compromiso sobre el patrimonio de la IIC es 0%.

Durante el primer semestre se ha intercambiado colateral en tres ocasiones con Caixabank. La cuantía de los colaterales entregados y/o recibidos han representado en media el 0,02% del patrimonio del fondo. A cierre del semestre no hay colateral entregado y/o recibido.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al próximo semestre, el escenario de mercado continuará determinado por la interacción entre inflación, política

monetaria y ciclo económico, en un contexto en el que el shock energético parece perder intensidad a medida que se normaliza el precio del crudo. La evolución reciente apunta a un posible carácter transitorio del repunte inflacionista, lo que abre la puerta a una postura más flexible por parte de los bancos centrales si se confirma la moderación de precios en los próximos meses. Este cambio de tono, junto con unas expectativas de crecimiento todavía sostenidas, contribuiría a estabilizar las condiciones financieras tras el fuerte ajuste observado en los tramos cortos de las curvas.

Al mismo tiempo, el ciclo de inversión ligado a la inteligencia artificial continúa ofreciendo soporte tanto al crecimiento económico como a los beneficios empresariales, si bien comienza a observarse una mayor dispersión entre sectores y compañías, especialmente en aquellos segmentos donde las valoraciones son más exigentes. Esta combinación de factores justifica un posicionamiento constructivo, aunque acompañado de episodios de volatilidad y una menor direccionalidad de los mercados.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ESOL02706049 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.622 2027-06-04	EUR	26.342	4,97	0	0,00
ESOL02706049 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.628 2027-06-04	EUR	7.809	1,47	0	0,00
ESOL02706049 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.466 2027-06-04	EUR	12.706	2,40	0	0,00
ESOL02609045 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.022 2026-09-04	EUR	0	0,00	19.624	4,35
ESOL02609045 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.029 2026-09-04	EUR	0	0,00	4.909	1,09
ESOL02609045 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.006 2026-09-04	EUR	19.663	3,71	19.675	4,36
ESOL02609045 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.200 2026-09-04	EUR	26.806	5,06	0	0,00
ESOL02612049 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.030 2026-12-04	EUR	8.335	1,57	0	0,00
ESOL02702055 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.108 2027-02-05	EUR	14.682	2,77	0	0,00
ESOL02702055 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.273 2027-02-05	EUR	5.874	1,11	0	0,00
ESOL02702055 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.515 2027-02-05	EUR	11.747	2,22	0	0,00
ESOL02702055 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.498 2027-02-05	EUR	1.959	0,37	0	0,00
ESOL02702055 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.521 2027-02-05	EUR	9.845	1,86	0	0,00
ESOL02703053 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.289 2027-03-05	EUR	19.537	3,69	0	0,00
ESOL02606058 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.963 2026-06-05	EUR	0	0,00	13.743	3,05
ESOL02606058 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.890 2026-06-05	EUR	0	0,00	9.827	2,18
ESOL02606058 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.971 2026-06-05	EUR	0	0,00	649	0,14
ESOL02606058 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.976 2026-06-05	EUR	0	0,00	594	0,13
ESOL02603063 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.173 2026-03-06	EUR	0	0,00	14.674	3,25
ESOL02603063 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.919 2026-03-06	EUR	0	0,00	9.874	2,19
ESOL02603063 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.190 2026-03-06	EUR	0	0,00	293	0,07
ESOL02603063 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.957 2026-03-06	EUR	0	0,00	992	0,22
ESOL02603063 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.954 2026-03-06	EUR	0	0,00	526	0,12
ESOL02611066 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.950 2026-11-06	EUR	7.846	1,48	7.854	1,74
ESOL02611066 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.336 2026-11-06	EUR	21.729	4,10	0	0,00
ESOL02705074 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.534 2027-05-07	EUR	19.511	3,68	0	0,00
ESOL02705074 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.597 2027-05-07	EUR	4.882	0,92	0	0,00
ESOL02608070 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.980 2026-08-07	EUR	0	0,00	12.763	2,83
ESOL02608070 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.002 2026-08-07	EUR	13.743	2,60	13.747	3,05
ESOL02608070 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.990 2026-08-07	EUR	23.641	4,46	23.648	5,24
ESOL02605084 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.923 2026-05-08	EUR	0	0,00	9.822	2,18
ESOL02605084 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.977 2026-05-08	EUR	0	0,00	24.626	5,46
ESOL02605084 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.009 2026-05-08	EUR	0	0,00	10	0,00
ESOL02605084 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.015 2026-05-08	EUR	0	0,00	987	0,22
ESOL02605084 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.980 2026-05-08	EUR	0	0,00	534	0,12
ESOL02704093 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.472 2027-04-09	EUR	4.391	0,83	0	0,00
ESOL02610092 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.017 2026-10-09	EUR	14.695	2,78	14.707	3,26
ESOL02610092 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.983 2026-10-09	EUR	21.556	4,07	21.574	4,78
ESOL02610092 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.010 2026-10-09	EUR	22.555	4,26	22.574	5,00
ESOL02610092 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.011 2026-10-09	EUR	8.362	1,58	8.369	1,85
ESOL02610092 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.370 2026-10-09	EUR	11.849	2,24	0	0,00
ESOL02610092 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.420 2026-10-09	EUR	4.939	0,93	0	0,00
ESOL02610092 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.420 2026-10-09	EUR	26.689	5,04	0	0,00
ESOL02604103 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.883 2026-04-10	EUR	0	0,00	19.654	4,36
ESOL02604103 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.882 2026-04-10	EUR	0	0,00	6.880	1,52
ESOL02604103 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.917 2026-04-10	EUR	0	0,00	14.759	3,27
ESOL02604103 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.012 2026-04-10	EUR	0	0,00	8.900	1,97
ESOL02604103 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.012 2026-04-10	EUR	0	0,00	10	0,00
ESOL02604103 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.020 2026-04-10	EUR	0	0,00	989	0,22
ESOL02604103 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.979 2026-04-10	EUR	0	0,00	535	0,12
ESOL02607106 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.909 2026-07-10	EUR	0	0,00	26.499	5,87
ESOL02607106 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.954 2026-07-10	EUR	8.835	1,67	8.834	1,96
ESOL02607106 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.986 2026-07-10	EUR	651	0,12	651	0,14
ESOL02701156 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.035 2027-01-15	EUR	8.818	1,67	0	0,00
ESOL02701156 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.039 2027-01-15	EUR	3.920	0,74	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L02701156 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]2,271 2027-01-15	EUR	9.805	1,85	0	0,00
ES0L02701156 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]2,330 2027-01-15	EUR	4.901	0,93	0	0,00
ES0L02701156 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]2,495 2027-01-15	EUR	8.145	1,54	0	0,00
ES0L02701156 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]2,460 2027-01-15	EUR	22.603	4,27	0	0,00
ES0L02601166 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]2,011 2026-01-16	EUR	0	0,00	990	0,22
ES0L02601166 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]2,184 2026-01-16	EUR	0	0,00	295	0,07
ES0L02601166 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]1,986 2026-01-16	EUR	0	0,00	696	0,15
ES0L02601166 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]1,948 2026-01-16	EUR	0	0,00	527	0,12
ES0L02602065 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]2,271 2026-02-06	EUR	0	0,00	6.855	1,52
ES0L02602065 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]2,261 2026-02-06	EUR	0	0,00	8.825	1,96
ES0L02602065 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]2,192 2026-02-06	EUR	0	0,00	10	0,00
ES0L02602065 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]2,013 2026-02-06	EUR	0	0,00	1.980	0,44
ES0L02602065 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]1,950 2026-02-06	EUR	0	0,00	8.959	1,99
ES0L02602065 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]1,980 2026-02-06	EUR	0	0,00	496	0,11
ES0L02602065 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]1,960 2026-02-06	EUR	0	0,00	397	0,09
ES0L02602065 - Letras[KINGDOM OF SPAIN]1,946 2026-02-06	EUR	0	0,00	666	0,15
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		439.372	82,98	375.001	83,12
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		439.372	82,98	375.001	83,12
ES00000120N0 - REPO BNP PARIBA 1,930 2026-01-13	EUR	0	0,00	20.000	4,43
ES0L02706049 - REPO BNP PARIBA 2,180 2026-07-07	EUR	10.000	1,89	0	0,00
ES00000127Z9 - REPO BNP PARIBA 1,920 2026-01-12	EUR	0	0,00	12.052	2,67
ES0000012067 - REPO BNP PARIBA 1,750 2026-01-02	EUR	0	0,00	10.444	2,31
ES0000012075 - REPO BNP PARIBA 2,200 2026-07-02	EUR	19.821	3,74	0	0,00
ES0000012P90 - REPO BNP PARIBA 1,750 2026-07-01	EUR	1.986	0,38	0	0,00
ES0000012M77 - REPO BNP PARIBA 1,750 2026-01-02	EUR	0	0,00	6.556	1,45
ES0000012059 - REPO BNP PARIBA 1,750 2026-07-01	EUR	20.014	3,78	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		51.820	9,79	49.052	10,87
TOTAL RENTA FIJA		491.192	92,77	424.053	93,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		491.192	92,77	424.053	93,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		491.192	92,77	424.053	93,99

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplicable.