

CBNK FONDEPOSITO, FI

Nº Registro CNMV: 5813

Informe Semestral del Primer Semestre 2026**Gestora:** CBNK GESTION DE ACTIVOS, S.G.I.I.C., S.A.
EUDITA AH AUDITORES 1986, SAP**Depositorio:** BANCO INVERSIS, S.A.**Auditor:****Grupo Gestora:** CBNK BANCO DE COLECTIVOS, S.A.**Grupo Depositorio:** BANCA MARCH**Rating****Depositorio:** ND

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

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

Dirección

Calle Almagro, 8, 5ª
28010 - Madrid
913102037

Correo Electrónico

atencionalcliente@cbnk.es

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: 27/10/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: MUY BAJO

Descripción general

Política de inversión: Invierte, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de la exposición total en Renta Fija, principalmente privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos) y en menor medida Renta Fija pública. En todo caso, más del 50% de la exposición total se invierte en depósitos a la vista y otros equivalentes. La inversión en depósitos estará suficientemente diversificada en cuanto a plazos y entidades de crédito y se priorizarán aquellos sin penalización por cancelación anticipada. La duración media de la cartera será inferior a 1 año. Los emisores/mercados serán predominantemente españoles y en menor medida de otros países de la zona euro/OCDE, pudiendo tener hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes. Respecto a la calidad crediticia de las emisiones de Renta Fija (y de las entidades en las que se constituyan los depósitos), a fecha de compra, como máximo 80% de la exposición total podrá ser de calidad crediticia baja (inferior a BBB-), o incluso sin rating, teniendo el resto al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating de Reino España en cada momento. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. La exposición a riesgo divisa será inferior al 5%.

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)	1,61	1,65	1,61	1,63

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 PREMIUM	56.734.645,64	39.367.725,36	78	52	EUR	0,00	0,00	500000	NO
CLASE BASE	96.676.029,87	78.999.412,66	1.057	785	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE CARTERA	1.943.203,13	3.467.034,29	142	147	EUR	0,00	0,00	0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE PREMIUM	EUR	60.775	41.760	16.643	601
CLASE BASE	EUR	103.211	83.567	47.578	899
CLASE CARTERA	EUR	2.069	3.656	4.294	3.593

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE PREMIUM	EUR	1,0712	1,0608	1,0361	1,0022
CLASE BASE	EUR	1,0676	1,0578	1,0345	1,0018
CLASE CARTERA	EUR	1,0650	1,0546	1,0301	0,9964

(*)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			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE PREMIU M		0,09	0,00	0,09	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE BASE		0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

CLASE CARTER A		0,09	0,00	0,09	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
----------------------	--	------	------	------	------	------	------	------------	------	------	------------

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,98	0,54	0,44	0,50	0,52	2,38	3,38		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	07-04-2026	-0,01	24-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	08-04-2026	0,02	08-04-2026		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,06	0,07	0,05	0,02	0,02	0,03	0,07		
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27		
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,07	0,07	0,07	0,09	0,10	0,09	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.

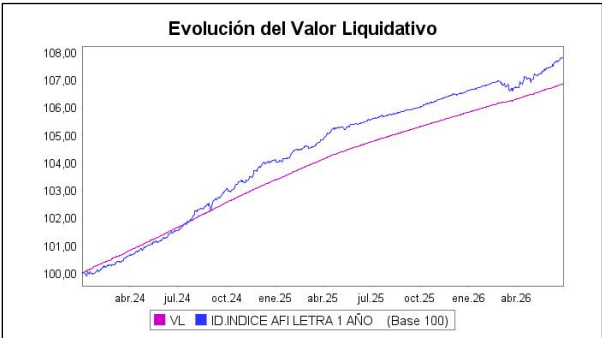
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,24	0,12	

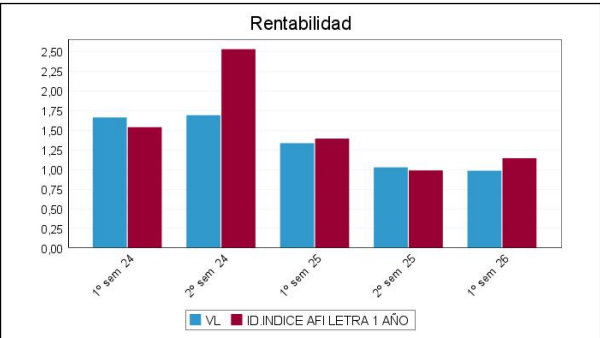
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,92	0,51	0,41	0,47	0,49	2,25	3,26		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	07-04-2026	-0,01	24-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	08-04-2026	0,02	08-04-2026		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,06	0,07	0,05	0,02	0,02	0,03	0,07		
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27		
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,06	0,06	0,06	0,07	0,08	0,07	0,08		

(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.

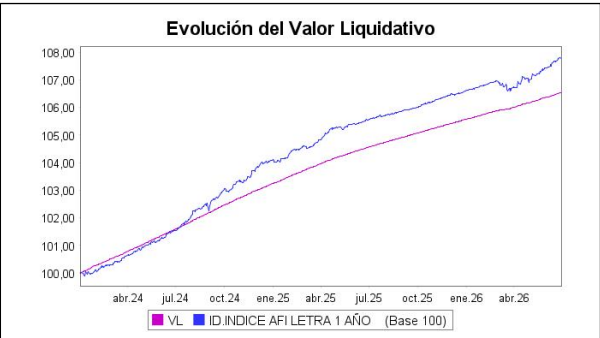
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,09	0,09	0,09	0,09	0,35	0,36	0,17	

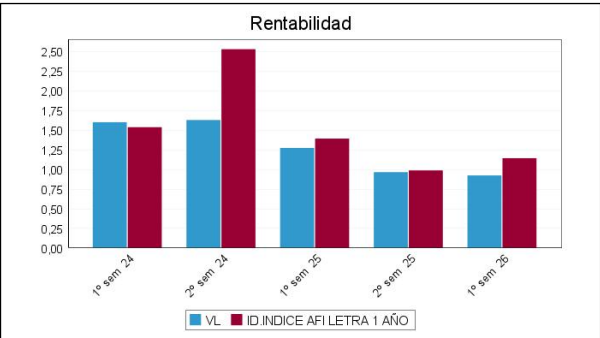
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,98	0,54	0,44	0,50	0,52	2,38	3,38		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	07-04-2026	-0,01	24-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	08-04-2026	0,02	08-04-2026		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,06	0,07	0,05	0,02	0,02	0,03	0,07		
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27		
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,09	0,09	0,10	0,11	0,12	0,11	0,21		

(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.

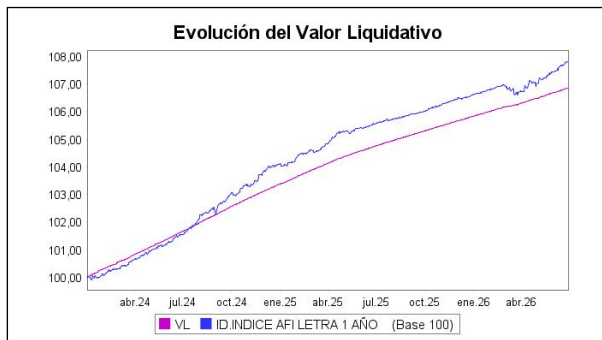
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,24	0,41	

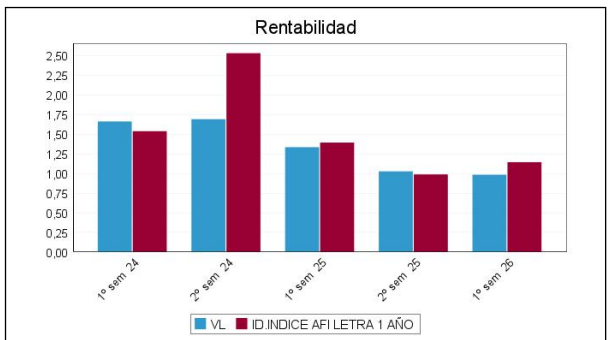
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	241.311	2.882	0,83
Renta Fija Internacional	22.121	422	0,95
Renta Fija Mixta Euro	49.868	1.286	2,86
Renta Fija Mixta Internacional	45.186	699	2,72
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	21.489	462	4,20
Renta Variable Euro	46.115	1.164	9,05
Renta Variable Internacional	49.195	1.755	8,52
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	292.823	2.879	0,98
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	768.109	11.549	2,09

*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	164.959	99,34	126.286	97,91
* Cartera interior	141.483	85,20	108.607	84,20
* Cartera exterior	22.221	13,38	16.542	12,82
* Intereses de la cartera de inversión	1.255	0,76	1.137	0,88
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	859	0,52	2.485	1,93
(+/-) RESTO	237	0,14	212	0,16
TOTAL PATRIMONIO	166.055	100,00 %	128.983	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)	128.983	106.286	128.983	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	24,60	18,57	24,60	65,61
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,95	0,98	0,95	20,32
(+) Rendimientos de gestión	1,11	1,15	1,11	20,79
+ Intereses	1,12	1,16	1,12	20,19
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	-0,02	-0,01	-55,90
± 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	58,70
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	0,00	-0,01	-873,61
± 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	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,16	-0,16	-0,16	23,64
- Comisión de gestión	-0,13	-0,13	-0,13	23,46
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	22,99
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	13,68
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	70,08
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	20,32
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	166.055	128.983	166.055	

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

3. Inversiones financieras

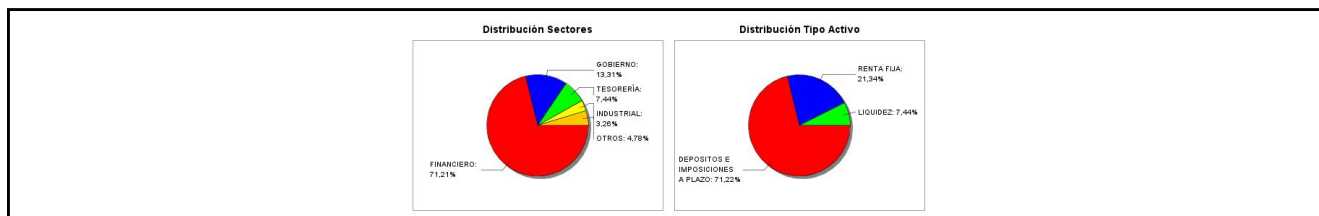
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.213	7,96	11.146	8,64
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	10.000	6,02	10.868	8,43
TOTAL RENTA FIJA	23.213	13,98	22.014	17,07
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	118.270	71,18	86.593	67,21
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	141.484	85,16	108.607	84,28
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	22.221	13,38	16.542	12,84
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	22.221	13,38	16.542	12,84
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	22.221	13,38	16.542	12,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	163.705	98,54	125.149	97,12

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PG.TECNICAS REUNIDAS A:30/06/2027 3,85%	C/ Compromiso	963	Inversión
Total subyacente renta fija		963	
TOTAL OBLIGACIONES		963	

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

	SI	NO
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
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

j) Modificación del lugar de publicación del valor liquidativo

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

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

f) La IIC ha contratado con CBNK Banco de Colectivos, matriz del Grupo al que pertenece la gestora de la IIC, IPF por un nominal de 17.109.591 euros. El tipo al que se cerraron las operaciones era el más favorable en el momento de la contratación de cada una de ellas. La IIC ha realizado con Banco Inversis, S.A., entidad depositaria, la operativa de repo en las condiciones más ventajosas disponibles. El monto total de la operativa-repo asciende a 885.906.000 euros, lo que equivale al 610.17% del patrimonio medio del periodo. Para ver la información detallada de esta operativa se recomienda consultar el apartado específico en este informe semestral. La IIC ha realizado con CBNK Banco de Colectivos, S.A., entidad matriz del grupo a la que pertenece la entidad gestora del fondo, la operativa de repo en las condiciones más ventajosas disponibles. El monto total de la operativa-repo asciende a 87.218.000 euros, lo que equivale al 60.07% del patrimonio medio del periodo. Para ver la información detallada de esta operativa se recomienda consultar el apartado específico en este informe semestral. La IIC ha contratado con Banca March, matriz del Grupo al que pertenece la entidad depositaria de la IIC, pagarés por un nominal de 1.800.000 euros. Se trataba de operaciones de mercado primario.

h) CBNK Gestión de Activos, entidad gestora de la IIC, tiene una participación que equivale al 0.19% del patrimonio de la IIC a la fecha del informe.

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

La economía de la eurozona inició el año con estabilidad, registrando un crecimiento cercano al 1,3% interanual y con los indicadores de servicios en expansión. El shock bélico de marzo desaceleró el ritmo productivo, situando el PIB del primer trimestre en negativo. Por su parte, los indicadores adelantados mostraron volatilidad: el PMI compuesto caía hasta el 47,5 en mayo, para luego experimentar una leve mejoría en junio hasta los 49,5 puntos, superando expectativas, aunque todavía en zona de contracción. El semestre concluye con unas previsiones de crecimiento para el conjunto de 2026 moderadas pero alejadas de una contracción severa, estimadas entre el 0,8% y el 1,0%.

El mercado laboral se ha mantenido como uno de los principales soportes económicos, mostrando una gran solidez y una tasa de desempleo históricamente baja que osciló entre el 6,2% y el 6,3%, atenuando recientemente las presiones salariales. El mercado laboral se ha mantenido como uno de los principales soportes económicos, mostrando una gran solidez y una tasa de desempleo históricamente baja que osciló entre el 6,2% y el 6,3%, atenuando recientemente las presiones salariales. Por el lado de los precios, la inflación general empezó controlada, por debajo del 2%, pero escaló con fuerza debido a la crisis energética de marzo y mayo. Tras la desescalada geopolítica, el IPC general se moderó en junio hasta el 2,8%, mientras que la inflación subyacente demostró una sólida estabilidad cerrando el semestre en el 2,4%.

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

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

Durante la mayor parte del semestre, tanto el Banco Central Europeo (BCE) como la Reserva Federal (Fed) optaron por la prudencia, manteniendo inalteradas sus tasas de interés y defendiendo una estricta dependencia de los datos macroeconómicos. Sin embargo, el repunte inflacionario del tramo central del semestre endureció el sesgo de ambos organismos. En junio el BCE decidía elevar los tipos de interés en 25 puntos básicos, situando la facilidad de depósito en el 2,25%. La institución reiteró que los próximos movimientos seguirán dependiendo estrictamente de los datos macroeconómicos venideros. En contraste con el BCE, la Fed optó por mantener los tipos de interés sin cambios durante todo el trimestre. Su mensaje continuó siendo prudente y de sesgo restrictivo, señalando que es prematuro considerar

recortes mientras la inflación permanezca lejos del objetivo del 2% e incluso dejando la puerta abierta a subidas adicionales si las presiones no remiten.

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

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

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

B) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La gestión de la cartera, manteniendo como objetivo principal la conservación del capital, busca conseguir la máxima rentabilidad. Para ello se elabora una cartera cuya rentabilidad se nutre de las rentabilidades que ofrecen los depósitos y los valores del mercado monetario.

Se han ido comprado depósitos y activos mercado monetario (pagarés y letras, éstos hasta un máximo de un 10% y 15% respectivamente del patrimonio) según se ha ido suscribiendo el fondo por los partícipes, así como los importes provenientes de los vencimientos que se han ido produciendo.

c) Índice de referencia.

N/A

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

El patrimonio del Fondo ha variado de 128.983.371 euros a 166.055.434 euros y el número de partícipes de 985 a 1.277.

La rentabilidad obtenida por la clase base ha sido del 0.92%. El activo libre de riesgo cosechó una rentabilidad del 1.14% en el mismo periodo de tiempo.

La rentabilidad anual obtenida por la clase base (0.92%), es superior a la media de los fondos de Renta Fija Corto Plazo (0.80%), tal y como publica Inverco en su informe correspondiente a 30 de junio de 2026.

La rentabilidad máxima diaria alcanzada en el periodo fue del 0.02% y la rentabilidad mínima diaria fue de -0.01%.

El impacto del total de gastos sobre el patrimonio ha sido del 0.17%

La rentabilidad obtenida por la clase cartera ha sido del 0.98%. El activo libre de riesgo cosechó una rentabilidad del 1.14%.

La rentabilidad anual cosechada por la clase cartera (0.98%), es superior a la media de los fondos de Renta Fija Corto Plazo (0.80%), tal y como publica Inverco en su informe correspondiente a 30 de junio de 2026.

La rentabilidad máxima diaria alcanzada en el periodo fue del 0.02% y la rentabilidad mínima diaria fue de -0.01%.

El impacto del total de gastos sobre el patrimonio ha sido del 0.11%

La rentabilidad obtenida por la clase premium ha sido del 0.98%. El activo libre de riesgo cosechó una rentabilidad del 1.14% en el mismo periodo de tiempo.

La rentabilidad anual lograda por la clase premium (0.98%), es superior a la media de los fondos de Renta Fija Corto Plazo (0.80%), tal y como publica Inverco en su informe correspondiente a 30 de junio de 2026.

La rentabilidad máxima diaria alcanzada en el periodo fue del 0.02% y la rentabilidad mínima diaria fue de -0.01%.

El impacto del total de gastos sobre el patrimonio ha sido del 0.11%

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

La rentabilidad obtenida por la clase base (0.92%) es inferior a la rentabilidad media ponderada lograda por la media de los fondos gestionados por la Gestora (2.09%), e inferior a la media de su categoría en el seno de la gestora (0.98%).

La rentabilidad obtenida por la clase cartera (0.98%) es inferior a la rentabilidad media ponderada lograda por la media de los fondos gestionados por la Gestora (2.09%), idéntica a la media de su categoría en el seno de la gestora (0.98%).

La rentabilidad obtenida por la clase premium (0.98%) es inferior a la rentabilidad media ponderada lograda por la media de los fondos gestionados por la Gestora (2.09%), idéntica a la media de su categoría en el seno de la gestora (0.98%).

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

A) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La subida del Tipo de Depósito por parte del BCE, la primera vez en tres años, ha hecho que los Depósitos y las Letras en las que ha invertido el Fondo de Inversión hayan ofrecido una remuneración más atractiva de lo que lo venía haciendo. Durante el semestre, se ha seguido manteniendo en la cartera los pesos de los distintos tipos de activos que la componen teniendo en cuenta tanto las aportaciones realizadas por los partícipes, así como los vencimientos que se han ido produciendo de los depósitos, pagarés y letras que constituyen la cartera.

Se siguen seleccionando emisores de calidad para la compra de pagarés como Técnicas Reunidas o Urbaser manteniendo un peso cercano al 10% del patrimonio del Fondo de Inversión en ese tipo de activo, mientras que las Letras del Tesoro incorporadas en la cartera han seguido siendo de países como España, Francia, Italia, Portugal o de la Unión Europea, teniendo unos vencimientos de entre 6 y 12 meses y manteniendo un peso cercano al 15% de la cartera. Asimismo, se ha seguido con la constitución de Depósitos, activo predominante en la cartera del Fondo de Inversión en diferentes entidades de reconocido prestigio entre los que destacan Banco Santander y BBVA con unos plazos que varían entre cercanos a los 12 meses y que constituyen alrededor del 70% de la cartera del Fondo de Inversión. Con la liquidez no invertida se han contratado repos diarios buscando la obtención de la máxima rentabilidad posible de ese efectivo.

B) Operativa de préstamo de valores.
N/A

C) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha operado con instrumentos financieros en el periodo objeto de este informe.

D) Otra información sobre inversiones.

No existen inversiones en litigio.

La IIC no ha realizado operativa de préstamo de valores.

La IIC aplica la metodología del compromiso a la hora de calcular la exposición total al riesgo de mercado.

El importe de las operaciones de compromiso que no generan riesgo a efectos de dicha metodología ha sido de 31,469,139 euros, lo que equivale al 21.68% del patrimonio medio en el periodo objeto de este informe.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad histórica de la clase base es del 0.06%, inferior a la del activo libre de riesgo (0.67%).

El dato de VAR de la clase base es de -0.06%.

La volatilidad histórica de la clase cartera es del 0.06%, inferior a la del activo libre de riesgo (0.67%).

El dato de VAR de la clase cartera es de -0.09%.

La volatilidad histórica de la clase premium es del 0.06%, inferior a la del activo libre de riesgo (0.67%).

El dato de VAR de la clase premium es de -0.07%.

El grado de cobertura medio, valor de las posiciones de contado entre el patrimonio de la IIC, ha sido del 99.04% en el periodo. El grado de apalancamiento en instrumentos financieros derivados ha sido del 0.14%.

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 ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

La segunda mitad de 2026 se inicia en un entorno muy distinto al previsto a comienzos de año. El escenario de desinflación ordenada que los mercados descontaban durante el primer trimestre ha quedado parcialmente cuestionado por el recrudecimiento del conflicto entre Estados Unidos e Irán y su impacto sobre los mercados energéticos. El riesgo dominante reside en la posibilidad de que la inflación vuelva a repuntar y obligue a los bancos centrales a mantener una política monetaria más restrictiva durante más tiempo, lo que acabará afectando a la senda de crecimiento. En línea con estas expectativas en su última reunión el BCE revisaba la inflación al alza y el crecimiento del PIB a la baja para este año 2026.

El principal foco de atención se sitúa la evolución del conflicto en Oriente Medio. Una prolongación de las hostilidades o una nueva interrupción del tráfico marítimo en el estrecho de Ormuz tendría de nuevo consecuencias sobre el precio del petróleo, el gas natural y los costes de transporte internacionales.

En este contexto, las perspectivas de política monetaria han cambiado de forma significativa. El Banco Central Europeo inició en junio un nuevo ciclo de endurecimiento monetario para contener el riesgo de que el incremento de los precios energéticos termine trasladándose a la inflación subyacente. Aunque el mercado no da por descontada una subida inmediata en julio, sí espera que el BCE mantenga un sesgo restrictivo y que los tipos oficiales vuelvan a incrementarse antes de finalizar el ejercicio si las presiones inflacionistas persisten. Las propias proyecciones del BCE contemplan una inflación por encima del objetivo incluso durante 2027.

En Estados Unidos, la situación también ha cambiado respecto a las expectativas de principios de año. Aunque parte del mercado todavía contempla la posibilidad de una bajada de tipos si la economía pierde dinamismo, el escenario central pasa por mantener los tipos sin cambios durante buena parte del segundo semestre, e incluso no puede descartarse una nueva subida si la inflación derivada del encarecimiento de la energía se consolida.

A todo ello se suma un contexto fiscal especialmente exigente. Estados Unidos mantiene un déficit público históricamente elevado que obligará al Tesoro a continuar incrementando sus emisiones de deuda, mientras que Europa sigue desarrollando importantes programas de inversión en defensa, infraestructuras y transición energética. Esta elevada oferta de deuda soberana constituye el principal soporte para unas rentabilidades de largo plazo superiores a las registradas hace unos años.

El segundo semestre estará condicionado por las elecciones legislativas estadounidenses de noviembre. Conforme se aproxime la cita electoral es probable que aumente la incertidumbre sobre la política comercial, fiscal y presupuestaria de la Administración, generando episodios de volatilidad tanto en el dólar como en los mercados de renta variable.

El cambio de expectativas sobre los bancos centrales obliga a replantear el posicionamiento en renta fija respecto al previsto a comienzos de año. Si durante el primer trimestre el mercado esperaba una relajación monetaria relativamente rápida, actualmente el escenario dominante es el de unos tipos de interés elevados durante más tiempo. En Europa, la combinación de un BCE más restrictivo, una inflación todavía por encima del objetivo y un fuerte incremento de las emisiones soberanas derivadas del gasto público limita el potencial de revalorización de la deuda pública de larga duración. En Estados Unidos, la deuda del Tesoro continúa enfrentándose a un doble desafío: una política monetaria restrictiva y unas necesidades de financiación muy elevadas.

En crédito corporativo, los emisores Investment Grade europeos, gozan de unos balances con una elevada capacidad de generación de caja y bajos niveles de apalancamiento.

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0L02704093 - LETRA DEUDA ESTADO ESPAÑOL 2,56 2027-04-09	EUR	341	0,21	0	0,00
ES0L02703053 - LETRA DEUDA ESTADO ESPAÑOL 2,37 2027-03-05	EUR	586	0,35	0	0,00
ES0L02609045 - LETRA DEUDA ESTADO ESPAÑOL 2,00 2026-09-04	EUR	982	0,59	982	0,76
ES0L02608070 - LETRA DEUDA ESTADO ESPAÑOL 2,00 2026-08-07	EUR	490	0,30	490	0,38
ES0L02601166 - LETRA DEUDA ESTADO ESPAÑOL 2,43 2026-01-16	EUR	0	0,00	488	0,38
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.400	1,45	1.961	1,52
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0505438798 - PAGARE URBASER S.A. 3,97 2027-03-18	EUR	973	0,59	0	0,00
ES0505604555 - PAGARE ONTIME CORPORATE UNION SA 4,99 2027-06-04	EUR	668	0,40	0	0,00
ES0505760316 - PAGARE GRUPO EMPRESAS AZVI SL 3,92 2027-03-18	EUR	291	0,18	0	0,00
ES0505848210 - PAGARE COX ABG GROUP SA 4,85 2027-06-11	EUR	955	0,57	0	0,00
ES0530625401 - PAGARE ENCE ENERGIA Y CELULOSA 3,51 2027-06-25	EUR	675	0,41	0	0,00
ES0541571602 - PAGARE GENERAL DE ALQUILER DE MAQU 3,73 2027-05-12	EUR	96	0,06	0	0,00
ES0505438723 - PAGARE URBASER S.A. 3,62 2026-10-30	EUR	491	0,30	0	0,00
ES0530625351 - PAGARE ENCE ENERGIA Y CELULOSA 3,48 2027-05-26	EUR	289	0,17	0	0,00
ES0505130908 - PAGARE GLOBAL DOMINION ACCESS SA 3,85 2027-04-16	EUR	289	0,17	0	0,00
ES0505401005 - PAGARE GRUPO TRADEBE MEDIOAMBIENTE 4,29 2027-04-14	EUR	192	0,12	0	0,00
ES0505695355 - PAGARE AGOTZAINA, S.L. 3,51 2026-09-30	EUR	688	0,41	0	0,00
ES0505667453 - PAGARE RECORD GO ALQUILER VACACION 4,96 2027-01-27	EUR	579	0,35	0	0,00
ES0505667453 - PAGARE RECORD GO ALQUILER VACACION 4,15 2027-01-27	EUR	288	0,17	0	0,00
ES0505604621 - PAGARE ONTIME CORPORATE UNION SA 4,40 2027-01-19	EUR	478	0,29	0	0,00
ES0505722324 - PAGARE OESIA NETWORKS SL 4,27 2026-10-09	EUR	582	0,35	0	0,00
ES0505401011 - PAGARE GRUPO TRADEBE MEDIOAMBIENTE 3,95 2027-01-13	EUR	384	0,23	0	0,00
ES0505075665 - PAGARE EUSKALTEL, S.A. 3,56 2026-10-26	EUR	772	0,46	772	0,60
ES0505604563 - PAGARE ONTIME CORPORATE UNION SA 4,10 2026-06-17	EUR	0	0,00	389	0,30
ES0541571529 - PAGARE GENERAL DE ALQUILER DE MAQU 3,31 2026-09-14	EUR	484	0,29	484	0,38
ES0584696102 - PAGARE MASMOVIL IBERCOM SA 3,55 2026-09-11	EUR	772	0,47	773	0,60
ES0505401994 - PAGARE GRUPO TRADEBE MEDIOAMBIENTE 3,86 2026-09-09	EUR	770	0,46	770	0,60
ES0505604597 - PAGARE ONTIME CORPORATE UNION SA 3,70 2026-01-16	EUR	0	0,00	393	0,30
ES0505722233 - PAGARE OESIA NETWORKS SL 4,04 2026-01-16	EUR	0	0,00	392	0,30
ES0505075608 - PAGARE EUSKALTEL, S.A. 3,56 2026-06-25	EUR	0	0,00	676	0,52
ES0541571511 - PAGARE GENERAL DE ALQUILER DE MAQU 3,30 2026-06-12	EUR	0	0,00	678	0,53
ES0505613440 - PAGARE OK MOBILITY GROUP, S.L. 4,91 2026-06-18	EUR	0	0,00	476	0,37
ES0505769192 - PAGARE PATENTES TALGO 3,25 2026-05-22	EUR	0	0,00	581	0,45
ES0541571503 - PAGARE GENERAL DE ALQUILER DE MAQU 3,35 2026-05-13	EUR	0	0,00	290	0,23
ES0505769176 - PAGARE PATENTES TALGO 3,35 2026-04-23	EUR	0	0,00	581	0,45
ES0530625278 - PAGARE ENCE ENERGIA Y CELULOSA 3,57 2026-07-27	EUR	96	0,06	96	0,07
ES0505401082 - PAGARE GRUPO TRADEBE MEDIOAMBIENTE 4,09 2026-04-01	EUR	0	0,00	481	0,37
ES0505072113 - PAGARE GRUPO PIKOLIN SL 4,15 2026-03-16	EUR	0	0,00	384	0,30
ES0578165963 - PAGARE TECNICAS REUNIDAS SA 4,20 2026-01-15	EUR	0	0,00	384	0,30
ES0505769135 - PAGARE PATENTES TALGO 3,22 2026-01-23	EUR	0	0,00	393	0,30
ES0505401952 - PAGARE GRUPO TRADEBE MEDIOAMBIENTE 4,12 2026-01-14	EUR	0	0,00	192	0,15
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		10.814	6,51	9.185	7,12
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		13.213	7,96	11.146	8,64
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0L02602065 - REPO CBNK BANCO DE COLECTIVOS S.A. 1,95 2026-01-02	EUR	0	0,00	10.868	8,43
ES00000124C5 - REPO BANCO INVERSI, S.A. 2,14 2026-07-01	EUR	10.000	6,02	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		10.000	6,02	10.868	8,43
TOTAL RENTA FIJA		23.213	13,98	22.014	17,07
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 2,50 2027-06-30	EUR	1.015	0,61	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,55 2027-06-26	EUR	828	0,50	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,77 2027-06-24	EUR	1.056	0,64	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,55 2027-06-24	EUR	2.458	1,48	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,55 2027-06-18	EUR	711	0,43	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,55 2027-06-17	EUR	1.029	0,62	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,55 2027-06-14	EUR	216	0,13	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,88 2027-06-12	EUR	2.541	1,53	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,82 2027-06-08	EUR	1.250	0,75	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 2,50 2027-06-04	EUR	1.523	0,92	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 2,75 2027-05-28	EUR	2.500	1,51	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 2,75 2027-05-28	EUR	2.500	1,51	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,55 2027-06-02	EUR	1.524	0,92	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,55 2027-05-22	EUR	513	0,31	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,55 2027-05-21	EUR	1.800	1,08	0	0,00
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 2,50 2027-05-19	EUR	1.000	0,60	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,80 2027-05-19	EUR	1.857	1,12	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,55 2027-05-12	EUR	1.023	0,62	0	0,00
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 2,50 2027-05-10	EUR	2.032	1,22	0	0,00
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 2,50 2027-05-10	EUR	2.032	1,22	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,55 2027-05-07	EUR	527	0,32	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,70 2027-04-29	EUR	1.220	0,73	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,47 2027-04-28	EUR	1.524	0,92	0	0,00
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 2,50 2027-04-22	EUR	1.800	1,08	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,70 2027-04-09	EUR	1.500	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,55 2027-04-08	EUR	1.500	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,80 2027-04-06	EUR	1.731	1,04	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,55 2027-04-08	EUR	1.018	0,61	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,40 2027-03-31	EUR	500	0,30	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,85 2027-03-26	EUR	2.000	1,20	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,80 2027-03-25	EUR	1.019	0,61	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,40 2027-03-24	EUR	1.505	0,91	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 2,41 2027-03-19	EUR	2.048	1,23	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,35 2027-03-22	EUR	1.025	0,62	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,40 2027-03-18	EUR	454	0,27	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 2,40 2027-03-18	EUR	3.109	1,87	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,30 2027-03-15	EUR	1.019	0,61	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,43 2027-03-12	EUR	1.050	0,63	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,15 2027-03-10	EUR	1.018	0,61	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,25 2027-03-05	EUR	1.015	0,61	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,10 2027-02-26	EUR	577	0,35	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,25 2027-02-24	EUR	1.530	0,92	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,16 2027-02-24	EUR	1.500	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,16 2027-02-18	EUR	1.000	0,60	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,19 2027-02-05	EUR	815	0,49	0	0,00
- DEPOSITOS BANKINTER, S.A. 2,18 2027-02-05	EUR	7.000	4,22	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,19 2027-02-02	EUR	1.020	0,61	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,21 2027-01-15	EUR	1.000	0,60	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,15 2027-01-13	EUR	1.018	0,61	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,25 2027-01-02	EUR	1.500	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,25 2026-12-24	EUR	1.106	0,67	1.106	0,86
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 2,15 2026-12-22	EUR	1.010	0,61	1.010	0,78
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,25 2026-12-13	EUR	800	0,48	800	0,62
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,25 2026-12-10	EUR	2.000	1,20	2.000	1,55
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,10 2026-11-29	EUR	2.505	1,51	2.505	1,94
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,10 2026-11-25	EUR	1.043	0,63	1.043	0,81
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 2,00 2026-11-13	EUR	1.021	0,62	1.021	0,79
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,10 2026-11-06	EUR	708	0,43	708	0,55
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,06 2026-11-05	EUR	1.021	0,61	1.021	0,79
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,10 2026-10-31	EUR	506	0,30	506	0,39
- DEPOSITOS BANKINTER, S.A. 2,10 2026-10-14	EUR	7.000	4,22	7.000	5,43
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,05 2026-09-24	EUR	1.792	1,08	1.792	1,39
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,04 2026-09-16	EUR	1.280	0,77	1.280	0,99
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,00 2026-09-14	EUR	1.250	0,75	1.250	0,97
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2,01 2026-08-28	EUR	1.500	0,90	1.500	1,16
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 1,90 2026-08-25	EUR	1.000	0,60	1.000	0,78
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,04 2026-08-21	EUR	1.531	0,92	1.531	1,19
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,09 2026-08-14	EUR	508	0,31	508	0,39
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,07 2026-08-12	EUR	1.525	0,92	1.525	1,18
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,09 2026-08-09	EUR	800	0,48	800	0,62
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,09 2026-08-06	EUR	1.020	0,61	1.020	0,79
- DEPOSITOS HAITONG BANK SA SUC ESPA 1,90 2026-07-31	EUR	1.025	0,62	1.025	0,80
- DEPOSITOS HAITONG BANK SA SUC ESPA 1,90 2026-07-31	EUR	1.025	0,62	1.025	0,80
- DEPOSITOS HAITONG BANK SA SUC ESPA 1,90 2026-07-23	EUR	1.028	0,62	1.028	0,80
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,00 2026-07-16	EUR	1.000	0,60	1.000	0,78
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,00 2026-07-10	EUR	4.615	2,78	4.615	3,58
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,10 2026-07-10	EUR	1.310	0,79	1.310	1,02
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,10 2026-07-09	EUR	500	0,30	500	0,39
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,10 2026-07-08	EUR	500	0,30	500	0,39
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2,10 2026-07-04	EUR	300	0,18	300	0,23
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2,03 2026-07-02	EUR	2.090	1,26	2.090	1,62
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 1,93 2026-07-02	EUR	1.000	0,60	1.000	0,78
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 1,90 2026-06-30	EUR	0	0,00	1.000	0,78

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2.03 2026-06-24	EUR	0	0,00	1.039	0,81
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2.10 2026-06-24	EUR	0	0,00	2.458	1,91
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2.10 2026-06-18	EUR	0	0,00	711	0,55
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2.10 2025-06-16	EUR	0	0,00	216	0,17
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2.02 2026-06-12	EUR	0	0,00	2.500	1,94
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 1.90 2026-06-04	EUR	0	0,00	1.500	1,16
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 1.97 2026-06-02	EUR	0	0,00	1.500	1,16
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2.10 2026-05-21	EUR	0	0,00	1.800	1,40
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2.08 2026-05-19	EUR	0	0,00	1.826	1,42
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 2.00 2026-05-08	EUR	0	0,00	2.000	1,55
- DEPOSITOS EBN BANCO DE NEGOCIOS, S 2.00 2026-05-08	EUR	0	0,00	2.000	1,55
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2.42 2026-05-07	EUR	0	0,00	527	0,41
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2.04 2026-04-29	EUR	0	0,00	1.200	0,93
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2.00 2026-04-27	EUR	0	0,00	1.500	1,16
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2.17 2026-04-07	EUR	0	0,00	1.000	0,78
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2.24 2026-04-02	EUR	0	0,00	1.700	1,32
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2.42 2026-03-31	EUR	0	0,00	500	0,39
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2.34 2026-03-25	EUR	0	0,00	1.000	0,78
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2.42 2026-03-24	EUR	0	0,00	1.505	1,17
- DEPOSITOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 2.40 2026-03-20	EUR	0	0,00	2.000	1,55
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2.34 2026-03-19	EUR	0	0,00	206	0,16
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2.34 2026-03-18	EUR	0	0,00	800	0,62
- DEPOSITOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 2.41 2026-03-18	EUR	0	0,00	3.036	2,35
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COLECTIVOS 2.42 2026-03-18	EUR	0	0,00	454	0,35
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2.42 2026-03-12	EUR	0	0,00	1.030	0,80
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2.33 2026-03-13	EUR	0	0,00	1.000	0,78
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2.26 2026-03-09	EUR	0	0,00	1.000	0,78
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2.35 2026-02-27	EUR	0	0,00	566	0,44
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2.34 2026-02-04	EUR	0	0,00	800	0,62
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER, S.A. 2.44 2026-01-30	EUR	0	0,00	1.000	0,78
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2.51 2026-01-20	EUR	0	0,00	1.000	0,78
- DEPOSITOS BANCO ALCALA, S.A. 2.50 2026-01-12	EUR	0	0,00	900	0,70
TOTAL DEPÓSITOS		118.270	71,18	86.593	67,21
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		141.484	85,16	108.607	84,28
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
EU000A4EVJR7 - BONO EUROPEAN UNION 2.62 2027-06-04	EUR	1.464	0,88	0	0,00
FR0129570638 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 2.65 2027-05-20	EUR	732	0,44	0	0,00
EU000A4ET792 - BONO EUROPEAN UNION 2.62 2027-05-07	EUR	732	0,44	0	0,00
IT0005704447 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.56 2027-04-14	EUR	488	0,29	0	0,00
FR0129437598 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 2.72 2027-03-24	EUR	682	0,41	0	0,00
PTPBTFG0069 - RENTA FIJA BILHETES DO TESOURO 2.67 2027-03-19	EUR	976	0,59	0	0,00
PTPBTFG0069 - RENTA FIJA BILHETES DO TESOURO 2.65 2027-03-19	EUR	585	0,35	0	0,00
PTPBTFG0069 - RENTA FIJA BILHETES DO TESOURO 2.65 2027-03-19	EUR	975	0,59	0	0,00
IT0005699340 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.40 2027-03-12	EUR	732	0,44	0	0,00
EU000A4EQY98 - BONO EUROPEAN UNION 2.36 2027-03-05	EUR	488	0,29	0	0,00
FR0129437580 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 2.29 2027-02-24	EUR	977	0,59	0	0,00
IT0005695256 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.37 2027-02-12	EUR	978	0,59	0	0,00
IT0005695256 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.07 2027-02-12	EUR	1.271	0,77	0	0,00
EU000A4EPCJ1 - BONO EUROPEAN UNION 2.08 2027-02-05	EUR	1.272	0,77	0	0,00
EU000A4EPCJ1 - BONO EUROPEAN UNION 2.08 2027-02-05	EUR	684	0,41	0	0,00
IT0005689887 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.10 2027-01-14	EUR	587	0,35	0	0,00
FR0129287332 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 2.10 2026-12-02	EUR	735	0,44	0	0,00
IT0005684888 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.12 2026-12-14	EUR	734	0,44	0	0,00
IT0005684888 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.17 2026-12-14	EUR	587	0,35	588	0,46
FR0129287324 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 2.10 2026-11-04	EUR	980	0,59	981	0,76
FR0129287316 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 2.04 2026-10-07	EUR	0	0,00	686	0,53
EU000A4EHML3 - BONO EUROPEAN UNION 2.05 2026-10-09	EUR	979	0,59	979	0,76
FR0129132736 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 2.00 2026-08-12	EUR	490	0,30	490	0,38
BE0312815872 - RENTA FIJA TREASURY CERTIFICATES 2.01 2026-08-13	EUR	0	0,00	490	0,38
IT0005666851 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.00 2026-08-14	EUR	490	0,30	490	0,38
IT0005666851 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.01 2026-08-14	EUR	490	0,30	490	0,38
BE0312814867 - RENTA FIJA TREASURY CERTIFICATES 1.97 2026-07-09	EUR	589	0,35	589	0,46
EU000A4EDCQ2 - BONO EUROPEAN UNION 1.91 2026-07-03	EUR	0	0,00	539	0,42
IT0005655037 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 1.99 2026-06-12	EUR	0	0,00	1.471	1,14
EU000A4EB337 - BONO EUROPEAN UNION 1.97 2026-06-05	EUR	0	0,00	1.000	0,78
EU000A4D5551 - BONO EUROPEAN UNION 1.94 2026-02-06	EUR	0	0,00	592	0,46
EU000A4EAKP3 - BONO EUROPEAN UNION 1.99 2026-05-08	EUR	0	0,00	490	0,38
IT0005650574 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.05 2026-05-14	EUR	0	0,00	490	0,38
IT0005645509 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 1.96 2026-04-14	EUR	0	0,00	589	0,46
IT0005645509 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2.08 2026-04-14	EUR	0	0,00	392	0,30
FR0128838507 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 1.96 2026-02-25	EUR	0	0,00	740	0,57
FR0128838507 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 2.30 2026-02-25	EUR	0	0,00	490	0,38
EU000A4D7LB6 - BONO EUROPEAN UNION 2.19 2026-03-06	EUR	0	0,00	490	0,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
EU000A4D7LB6 - BONO EUROPEAN UNION 2,30 2026-03-06	EUR	0	0,00	489	0,38
IT0005635351 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 1,91 2026-02-13	EUR	0	0,00	741	0,57
IT0005635351 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2,33 2026-02-13	EUR	0	0,00	490	0,38
IT0005631533 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2,50 2026-01-14	EUR	0	0,00	488	0,38
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		19.697	11,86	15.275	11,85
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
PTG1VBJM0152 - PAGARE GRUPO VISABEIRA SA 4,13 2026-12-18	EUR	876	0,53	0	0,00
PTG1VVJM0158 - PAGARE GRUPO VISABEIRA SA 3,72 2026-10-16	EUR	488	0,29	0	0,00
PTME9XJM0006 - PAGARE MOTA ENGIL SGPS SA 5,05 2026-09-28	EUR	582	0,35	0	0,00
PTME9MJM0009 - PAGARE MOTA ENGIL SGPS SA 5,10 2026-10-15	EUR	578	0,35	0	0,00
PTG1V6JM0141 - PAGARE GRUPO VISABEIRA SA 4,14 2026-04-17	EUR	0	0,00	782	0,61
PTME1XJM0111 - PAGARE MOTA ENGIL SGPS SA 5,33 2026-02-10	EUR	0	0,00	485	0,38
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.524	1,52	1.267	0,99
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		22.221	13,38	16.542	12,84
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		22.221	13,38	16.542	12,84
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		22.221	13,38	16.542	12,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		163.705	98,54	125.149	97,12

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 aplica en este informe

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

El monto total de la operativa-repo asciende a 973.124.000 euros, lo que equivale al 670.24% del patrimonio medio de la IIC en el periodo. El rendimiento obtenido por la operativa ha sido de 76.976 euros.

El 91.04% de la operativa se ha realizado con Banco Inversis, entidad depositaria de la IIC, radicada en España y el 8.96% con CBNK Banco de Colectivos, matriz del Grupo al que pertenece la entidad gestora de la IIC, radicada en España. En todo caso, la operativa ha tenido como emisor subyacente papel del Reino de España (rating A- por Fitch Ibca y A por Standard and Poors y Baa1 por Moodys), en euros.

En concreto, se ha hecho según el siguiente desglose:

29.31% BN.ESTADO 5,15% A:31/10/2028 ES00000124C5
23.30% BN.ESTADO 3,45% A:30/07/2043 ES0000012K95
19.66% BN.ESTADO 0,70% A:30/04/2032 ES0000012K20
11.49% BN.ESTADO 3,45% A:31/10/2034 ES0000012N35
7.27% BN.ESTADO 2,40% A:31/05/2028 ES0000012O59
6.37% LT.TESORO A:06/02/2026 ES0L02602065
2.59% LT.TESORO A:15/01/2027 ES0L02701156

El vencimiento era entre 1 día y 7 días para el 100% de la operativa.

El vencimiento de la garantía real ha sido:

4.55% entre una semana y un mes
1.82% entre un mes y tres meses
2.59% entre 3 meses y un año

91.04% más de un año

La liquidación y compensación ha sido bilateral. El custodio es Inversis Banco.