

## CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO P.P.

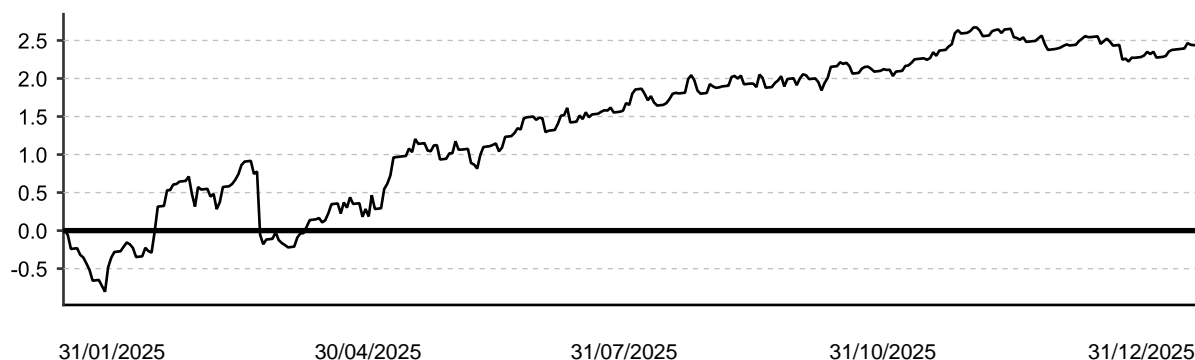
### CARACTERÍSTICAS DEL PLAN DE PENSIONES

CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO P.P.	
NOMBRE DEL PLAN	CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO P.P.
CÓDIGO REGISTRO DGSFP	N4024
FECHA DE CONSTITUCIÓN	6 DE MARZO DE 2008
COMISIÓN DE GESTIÓN	0,70% SOBRE EL PATRIMONIO
COMISIÓN DE DEPOSITARÍA	0,15% SOBRE EL PATRIMONIO
MODALIDAD DEL PLAN	INDIVIDUAL Y DE APORTACIÓN DEFINIDA
INTEGRADO EN EL FONDO	CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO F.P.

POLÍTICA DE INVERSIÓN
INVERSIÓN RENTA FIJA LARGO PLAZO. EN LAS INVERSIONES SE TIENEN EN CUENTA LOS LÍMITES GENERALES DE EL REGLAMENTO DE FONDOS Y PLANES DE PENSIONES.

GASTOS GENERALES
1,00% (INCLUYE COMISIÓN DE GESTIÓN Y DEPÓSITO, SERVICIOS EXTERIORES Y OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN)

### GRÁFICO EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO F.P.



### DATOS PATRIMONIALES DEL PLAN

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL
PATRIMONIO	15.748.081,56 €	15.943.875,11 €
Nº UNIDADES DE CUENTA	1,081,430.91 UC	1,092,025.62 UC
VALOR UNIDAD DE CUENTA	14,562260 €/UC	14,600280 €/UC

### DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO (EXCLUIDO DERIVADOS)

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL
RENDA FIJA CORPORAT. EUR	80,94%	79,93%
RENDA FIJA PÚBLICA EURO	10,70%	10,32%
DEPÓSITOS	7,37%	7,27%
TESORERÍA	1,15%	2,65%
DEUDORES-ACREEDORES (+/-)	-0,15%	-0,17%

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

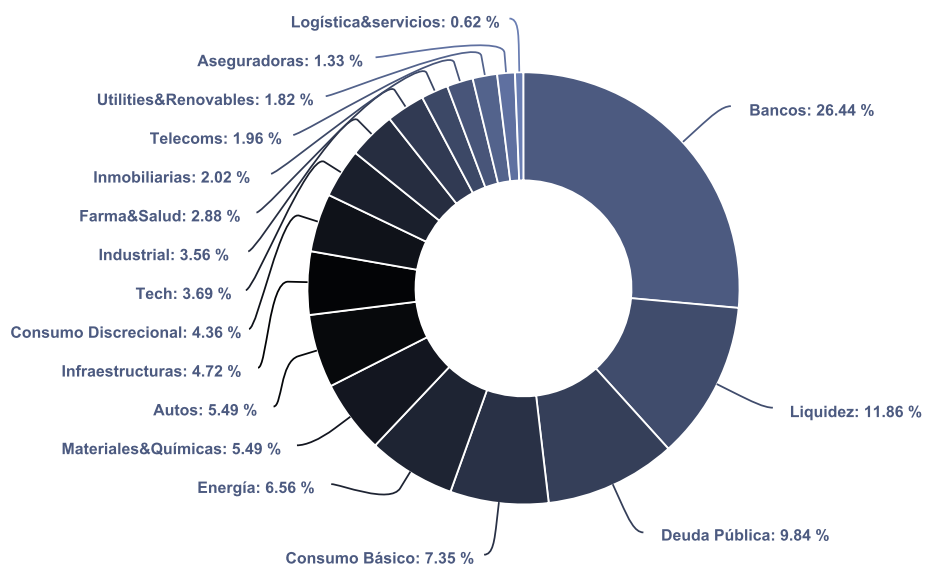
PERIODO	%
REVALORIZACIÓN TRIMESTRE	0,26%
REVALORIZACIÓN ACUMULADA	2,44%
12 MESES	2,44%
3 AÑOS	3,92%
5 AÑOS	0,29%
10 AÑOS	0,46%
15 AÑOS	1,94%

### DISTRIBUCIÓN POR ACTIVO

ACTIVO	PORCENTAJE
Agencias	10,53%
Crédito	73,72%
Deuda Pública	4,03%
Tesorería	11,88%

RENTABILIDADES PASADAS NO GARANTIZAN RENTABILIDADES FUTURAS

### CARTERA POR SUBSECTORES (EXCLUIDO DERIVADOS)



### EXPOSICIÓN DEL FONDO (% PATRIMONIO)

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

## ANEXO II - COMISIONES Y GASTOS SOPORTADOS

Comisiones y gastos aplicados en el periodo, **sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan.**

Comisiones y gastos	Periodo		% Efectivamente soportado			
	s/ patrimonio	s/ resultados	total	s/ patrimonio	Acumulada s/ resultados	total
Gestión directa	0,18%	0,00%	0,18%	0,70%	0,00%	0,70%
Gestión indirecta (1)	0,00%		0,00%	0,00%		0,00%
Depósito directo	0,04%		0,04%	0,15%		0,15%
Depósito indirecto (2)	0,00%		0,00%	0,00%		0,00%
Gastos soportados por el Plan (3)	0,05%		0,05%	0,07%		0,07%

**(1) Comisiones de gestión indirectas:** se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estas comisiones.

**(2) Comisiones de depósito indirectas:** se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estas comisiones.

**(3)** Desglose de gastos imputados al Plan.

Gastos	% Efectivamente imputado sobre cuenta de posición	
	Periodo	Acumulada
Servicios de análisis financiero	0,01%	0,01%
Utilización de índices de referencia	0,00%	0,00%
Análisis de sostenibilidad	0,00%	0,00%
Auditoría y otros servicios profesionales	0,03%	0,04%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	0,00%	0,00%
Liquidación de operaciones de inversión	0,01%	0,01%
Revisión financiero actuarial	0,00%	0,00%
Otros gastos soportados por el plan (4)	0,00%	0,01%

**(4) Otros gastos soportados por el plan:** se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estos gastos.

En ningún caso el importe imputado por las comisiones de gestión directa e indirectas podrá ser superior a: 0,85% de la cuenta de posición del plan de pensiones más el 0,55% de la inversión en instituciones de inversión colectiva cerradas y capital riesgo no pertenecientes al grupo de la gestora.

## COMUNICACIONES AL PARTÍCIPE

Se informa que la gestión de la cartera de inversiones del Fondo del que usted es partícipe está delegada en CBNK Gestión de Activos, S.G.I.I.C., S.A.U. perteneciente al mismo grupo económico (Grupo CBNK), que CBNK Pensiones, E.G.F.P., S.A.U. Se adjunta relación detallada de las inversiones del Fondo a cierre de este trimestre.

Se informa que la hora de corte, para la recepción de solicitudes que impliquen un movimiento de salida, (movilizaciones, prestaciones y liquidez de derechos consolidados), es a las 13:00 h.

El Documento de Datos Fundamentales para el Partícipe, actualizado a fecha 31/12/2025, se encuentra disponible en <https://www.cbnk.es/personas/planes-de-pensiones/futuro-rf-lp-pp>

## OPERACIONES VINCULADAS Y CONFLICTOS DE INTERÉS

Durante el periodo objeto de este informe, se han realizado operaciones vinculadas de acuerdo con el art. 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones. La Entidad Gestora dispone de procedimientos internos legalmente establecidos para evitar conflictos de interés y para que las operaciones vinculadas, reguladas en el artículo mencionado anteriormente, se lleven a cabo en interés exclusivo del fondo de pensiones y a precios o condiciones iguales o mejores que los de mercado. Dichos procedimientos se encuentran recogidos en su reglamento interno de conducta. La Política de Conflictos de Interés, se encuentra a disposición de todo aquel que quiera consultarla en: <https://cbnk.es/pensiones>

## NOVEDADES LEGISLATIVAS

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

## INFORME DE GESTIÓN

El segundo semestre de 2025 ha representado un periodo de estabilización y giro estratégico en las políticas monetarias globales. Tras un inicio de semestre marcado por la incertidumbre de las tensiones comerciales entre EE. UU. y la Unión Europea, el periodo cerró con la consolidación de un escenario de "aterrizaje suave". La transición desde la restricción monetaria hacia una normalización progresiva permitió que los activos de riesgo finalizaran el año con un sesgo positivo, a pesar de episodios de volatilidad y disparidad entre regiones. En la Zona Euro la economía mostró una mejora progresiva. Tras un crecimiento anual estimado del PIB del 1,2% en el segundo trimestre, los datos del tercer trimestre se revisaron al alza hasta el 1,4% anual, nivel que se mantuvo al cierre del año. El PMI compuesto pasó de 51,0 en julio a cerrar diciembre en 51,9. El sector servicios fue el motor principal, alcanzando máximos de 18 meses en noviembre, mientras que las manufacturas sufrieron mayores altibajos. La inflación general se estabilizó en torno al 2,1% y el mercado laboral mostró una importante solidez, con el desempleo moviéndose en un rango estrecho entre el 6,2% y el 6,4%. En EE.UU. la economía sorprendió por su dinamismo, con revisiones al alza del PIB del segundo trimestre que pasaron del +3,3% inicial al +3,8 % anualizado. El mercado laboral fue el área de mayor vigilancia con una tasa de desempleo que comenzó el semestre en el 4,1% y mostró una tendencia ascendente gradual hasta cerrar diciembre en el 4,6%, lo que incrementó la preocupación de la Reserva Federal. Este último trimestre del año estuvo condicionado por un cierre parcial del gobierno ("government shutdown") que retrasó la publicación de indicadores clave de inflación y empleo, generando volatilidad en las expectativas de mercado. La economía china enfrentó dificultades estructurales. Aunque se benefició del adelanto de exportaciones para evitar los aranceles estadounidenses, el consumo interno y el sector inmobiliario permanecieron frágiles. El crecimiento del PIB del tercer trimestre fue del 4,8%, por debajo de los objetivos iniciales. Tras mantener inalterados los tipos durante todo el primer semestre la Fed inició en septiembre su ciclo de flexibilización. El semestre concluyó con tipos en el rango 3,50%-3,75% tras tres recortes de 25 b.p destinados a apoyar el empleo con una inflación que no mostraba señales de repunte a pesar de los aranceles.

El Banco Central Europeo mantuvo una postura más conservadora tras los recortes de la primera mitad del año dejando el tipo de facilidad de depósito estable en el 2,00% durante todo el semestre. De cara a los próximos meses hay una probabilidad muy alta de que los tipos se queden estables, aunque en recientes declaraciones un miembro del BCE señaló que el próximo movimiento más probable sería una subida teniendo en cuenta el impacto que sobre la inflación puede tener el plan fiscal alemán. En los mercados de renta fija el Bund alemán a 10 años cerraba en el 2,86%, desde el 2,4% con el que iniciaba el año. Unos tipos del BCE estabilizados entorno al 2% y el anuncio de importantes planes fiscales en Alemania que implican mayor deuda y por tanto más emisiones en el mercado lastraban ligeramente la evolución de los activos de deuda europea a más largo plazo. En EE. UU., la valoración del Treasury a 10 años se ha caracterizado por una elevada volatilidad y en algunos momentos se llegaba a cuestionar su papel como activo refugio, aun así, cerraba el año en niveles próximos al 4,15%, desde el 4,6% reflejando los recortes de tipos llevados a cabo por la

Fed en la segunda mitad del año. Los diferenciales de crédito se mantuvieron estrechos todo el año, especialmente en investment grade, mientras que en high yield comenzó a apreciarse una mayor dispersión entre emisores, penalizando a los emisores de menor calidad crediticia. En Renta Variable el semestre consolidó un año de rentabilidades excepcionales. Tras la volatilidad generada por la amenaza de las políticas arancelarias de Estados Unidos, la resiliencia del crecimiento económico, la moderación de la inflación y las políticas monetarias menos restrictivas han sido los factores que han impulsado los mercados cerrando el año con rentabilidades del 18% en el Eurostoxx50, 16% en el S&P, y 20% en el Nasdaq. Sectorialmente el año ha estado liderado por los activos del sector financiero, tecnológico apoyado en la inteligencia artificial, y utilities, mientras que autos o real state no conseguían atraer la atención de los inversores. A destacar la evolución del Ibex con una rentabilidad del 49% claramente favorecido por una composición sectorial donde los bancos son los grandes protagonistas.

## DISTRIBUCIÓN DEL ACTIVO CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO FONDO DE PENSIONES A 31/12/2025

RENDA FIJA CORPORATIVA EURO				TOTAL	12.740.984,68	TOTAL %	79,91%
TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
DEXGRP 0.01 01/22/27 0.01%22/01/2027	EUR	97.665,90	0,61	VOWIBA 3 5/8 09/09/31 3.625%09/09/2031	EUR	101.813,26	0,64
EQNR 1 3/8 05/22/32 1.375%22/05/2032	EUR	90.170,57	0,57	CCBGBB 3 3/4 01/22/29 3.75%22/01/2029	EUR	105.538,47	0,66
INTNED 0 1/4 02/01/30 0.25%01/02/2030	EUR	92.270,58	0,58	WDPBB 3 1/8 01/15/31 3.125%15/01/2031	EUR	99.252,25	0,62
GLENLN 0 3/4 03/01/29 0.75%01/03/2029	EUR	188.414,42	1,18	DBOERS 3 3/4 09/28/29 3.75%28/09/2029	EUR	104.273,75	0,65
NWG 0.78 02/26/30 0.78%26/02/2030	EUR	188.140,38	1,18	AMPRIO 2 3/4 09/30/29 2.75%30/09/2029	EUR	99.933,15	0,63
LHNVX 0 5/8 04/06/30 0.625%06/04/2030	EUR	90.791,62	0,57	MBGGR 2 1/2 09/05/28 2.5%05/09/2028	EUR	147.725,25	0,93
REPSM 0 3/8 07/06/29 0.375%06/07/2029	EUR	92.262,88	0,58	BYLAN 0 3/4 02/05/29 0.75%05/02/2029	EUR	95.557,53	0,60
PG 0.35 05/05/30 0.35%05/05/2030	EUR	141.410,31	0,89	DB 4.5 PERP 4.5%30/04/2070	EUR	205.161,10	1,29
BACRED 1 07/17/29 1%17/07/2029	EUR	127.533,75	0,80	HVB 0 1/2 02/23/27 0.5%23/02/2027	EUR	98.503,53	0,62
ANESM 1 3/8 01/26/32 1.375%26/01/2032	EUR	89.463,05	0,56	KUTXABANK SA - KUTXAB 0.5%14/10/2027	EUR	98.593,85	0,62
GS 1 1/4 02/07/29 1.25%07/02/2029	EUR	96.544,86	0,61	ABANC 0.5 08/09/27 0.5%08/09/2027	EUR	197.563,33	1,24
DBHNGR 1 7/8 05/24/30 1.875%24/05/2030	EUR	66.679,97	0,42	CASHSM 3.38 10/09/30 3.38%09/10/2030	EUR	99.387,60	0,62
ALCSW 2 3/8 05/31/28 2.375%31/05/2028	EUR	100.879,47	0,63	KUTXAB 4 02/01/28 4%01/02/2028	EUR	105.227,32	0,66
ISPIM 5 1/4 01/13/30 5.25%13/01/2030	EUR	113.588,01	0,71	BPCEGP 1 10/05/28 1%05/10/2028	EUR	96.025,36	0,60
BACRED 4 5/8 02/07/29 4.625%07/02/2029	EUR	107.834,49	0,68	DGFP 1 3/8 01/22/30 1.375%22/01/2030	EUR	95.745,12	0,60
LLOYDS 4 1/2 01/11/29 4.5%11/01/2029	EUR	215.822,77	1,35	AIFP 0 5/8 06/20/30 0.625%20/06/2030	EUR	181.506,38	1,14
BKIR 4 7/8 07/16/28 4.875%16/07/2028	EUR	174.351,10	1,09	CMARK 0 1/8 01/15/30 0.125%15/01/2030	EUR	359.593,45	2,26
T 3.95 04/30/31 3.95%30/04/2031	EUR	211.851,74	1,33	KERFP 0 3/4 05/13/28 0.75%13/05/2028	EUR	96.213,21	0,60
ROSW 3.204 08/27/29 3.204%27/08/2029	EUR	154.728,06	0,97	FGRFP 1 5/8 01/14/27 1.625%14/01/2027	EUR	100.473,67	0,63
VARNO 5 1/2 05/04/29 5.5%04/05/2029	EUR	109.941,01	0,69	BNP 0 1/4 04/13/27 0.25%13/04/2027	EUR	99.588,45	0,62
COE 2 7/8 04/13/30 2.875%13/04/2030	EUR	123.574,44	0,78	ARGFP 1.011 11/17/26 1.011%17/11/2026	EUR	98.694,87	0,62
CARGIL 3 7/8 04/24/30 3.875%24/04/2030	EUR	106.136,23	0,67	SOCGEN 2 5/8 05/30/29 2.625%30/05/2029	EUR	101.112,73	0,63
SIKASW 3 3/4 11/03/26 3.75%03/11/2026	EUR	101.630,39	0,64	BFCM 4 11/21/29 4%21/11/2029	EUR	103.831,86	0,65
GM 4 1/2 11/22/27 4.5%22/11/2027	EUR	103.858,32	0,65	ARVASL 4 1/8 04/13/26 4.125%13/04/2026	EUR	103.069,96	0,65
ATHORA 6 5/8 06/16/28 6.625%16/06/2028	EUR	110.339,34	0,69	NEXFP 5 1/2 04/05/28 5.5%05/04/2028	EUR	109.209,49	0,68
CCCI 3 1/4 06/26/28 3.25%26/06/2028	EUR	103.199,97	0,65	CAFP 4.079 05/05/27 4.079%05/05/2027	EUR	104.269,08	0,65
CONGR 4 03/01/27 4%01/03/2027	EUR	104.977,47	0,66	CMARK 3 7/8 05/22/28 3.875%22/05/2028	EUR	105.152,97	0,66
RKTLN 3 5/8 09/14/28 3.625%14/09/2028	EUR	206.956,21	1,30	ACASCF 3 3/4 07/13/26 3.75%13/07/2026	EUR	102.560,35	0,64
RKTLN 3 7/8 09/14/33 3.875%14/09/2033	EUR	103.844,58	0,65	MCFP 3 1/4 09/07/29 3.25%07/09/2029	EUR	102.938,97	0,65
CAF 3 5/8 02/13/30 3.625%13/02/2030	EUR	105.760,01	0,66	ALDFP 3 7/8 01/24/28 3.875%24/01/2028	EUR	106.072,71	0,67
LIN 3.2 02/14/31 3.2%14/02/2031	EUR	103.491,98	0,65	EDENFP 3 5/8 08/05/32 3.625%05/08/2032	EUR	101.031,86	0,63
BNRGR 3 3/4 04/24/28 3.75%24/04/2028	EUR	104.545,27	0,66	EFFP 3 03/05/32 3%05/03/2032	EUR	101.636,47	0,64
VOVCAB 4 3/4 05/08/30 4.75%08/05/2030	EUR	107.218,25	0,67	FDJFP 3 11/21/30 3%21/11/2030	EUR	99.305,27	0,62
ARION 4 5/8 11/21/28 4.625%21/11/2028	EUR	105.096,35	0,66	SKFP 3 5/8 06/24/30 3.625%24/06/2030	EUR	100.909,99	0,63
AMCR 3.95 05/29/32 3.95%29/05/2032	EUR	103.730,03	0,65	SANTAN 3 3/8 04/19/28 3.375%19/04/2028	EUR	104.458,12	0,66
RACE 3 5/8 05/21/30 3.625%21/05/2030	EUR	104.080,16	0,65	CXGD 0.375 09/27 0.375%21/09/2027	EUR	98.543,27	0,62
TAP 3.8 06/15/32 3.8%15/06/2032	EUR	103.422,28	0,65	WMT 4 7/8 09/21/29 4.875%21/09/2029	EUR	109.471,47	0,69
AMT 3.9 05/16/30 3.9%16/05/2030	EUR	105.433,35	0,66	VW 4 5/8 PERP 4.625%24/03/2073	EUR	103.715,29	0,65
DE 3.3 10/15/29 3.3%15/10/2029	EUR	153.308,50	0,96	SYNNVX 1 1/4 09/10/27 1.25%10/09/2027	EUR	97.804,06	0,61
DCCLN 4 3/8 06/27/31 4.375%27/06/2031	EUR	105.257,94	0,66	STATK 1 1/2 03/26/30 1.5%26/03/2030	EUR	95.110,18	0,60
LEASYS 3 7/8 10/12/27 3.875%12/10/2027	EUR	102.996,82	0,65	TENNNL 1 3/4 06/04/27 1.75%04/06/2027	EUR	100.256,35	0,63
REPSM 3 5/8 09/05/34 3.625%05/09/2034	EUR	100.036,49	0,63	AAPL 1 3/8 05/24/29 1.375%24/05/2029	EUR	97.120,53	0,61
CABKSM 3.625 09/19/32 3.625%19/09/2032	EUR	101.973,45	0,64	AQUASM 2.629 06/08/27 2.629%08/06/2027	EUR	101.926,26	0,64
HYNMTR 2 7/8 06/26/28 2.875%26/06/2028	EUR	101.864,32	0,64	TTEFP 1 3/8 10/04/29 1.375%04/10/2029	EUR	95.768,51	0,60
LOUDRE 3 1/2 10/22/31 3.5%22/10/2031	EUR	99.946,23	0,63	WHR 1.1 11/09/27 1.1%09/11/2027	EUR	95.928,71	0,60
NESNVX 2 5/8 10/28/30 2.625%28/10/2030	EUR	99.979,27	0,63	PRIFII 1 3/4 03/15/28 1.75%15/03/2028	EUR	124.657,76	0,78

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
KGXGR 4 11/20/29 4%20/11/2029	EUR	103.120,82	0,65	TELEFO 3.875 PER 3.875%22/09/2069	EUR	101.161,64	0,63
PRYM 3 5/8 11/28/28 3.625%28/11/2028	EUR	101.702,74	0,64	MUNRE 3 1/4 05/26/49 3.25%26/05/2049	EUR	102.432,00	0,64
JNJ 3.05 02/26/33 3.05%26/02/2033	EUR	204.190,40	1,28	UNANA 1 3/8 09/04/30 1.375%04/09/2030	EUR	94.076,52	0,59
ACSSM 3 3/4 06/11/30 3.75%11/06/2030	EUR	101.911,62	0,64	UCGIM 7 1/2 PERP 7.5%03/06/2069	EUR	204.653,85	1,28
GOOGL 2 1/2 05/06/29 2.5%06/05/2029	EUR	101.150,99	0,63	BPLN 1.231 05/08/31 1.231%08/05/2031	EUR	91.333,81	0,57
SIEGR 2 5/8 05/27/29 2.625%27/05/2029	EUR	101.785,81	0,64	EEFT 1 3/8 05/22/26 1.375%22/05/2026	EUR	100.284,07	0,63
CAT 2.521 08/22/28 2.521%22/08/2028	EUR	100.620,80	0,63	HBRLN 1.332 09/25/28 1.332%25/09/2028	EUR	95.233,98	0,60
BON. TRIODOS BANK 3,875% 03/09/30 3.875% 03/09/2030	EUR	101.812,36	0,64	RDSALN 0 1/2 11/08/31 0.5%08/11/2031	EUR	172.749,21	1,08
AXALEM 3 3/8 05/13/31 3.375%13/05/2031	EUR	99.927,84	0,63	AAPL 0 1/2 11/15/31 0.5%15/11/2031	EUR	87.600,51	0,55

<b>RENTA FIJA PÚBLICA EURO</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1.647.298,09</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>10,33%</b>
--------------------------------	--------------	---------------------	----------------	---------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
SFILFR 3 1/4 11/25/30 3.25%25/11/2030	EUR	101.385,05	0,64	NRW 0.95 03/13/28 0.95%13/03/2028	EUR	97.934,10	0,61
SAGESS 3 3/8 06/29/30 3.375%29/06/2030	EUR	207.367,23	1,30	RFGB 1 1/2 09/15/32 1.5%15/09/2032	EUR	369.098,90	2,31
RESFER 1 1/8 05/25/30 1.125%25/05/2030	EUR	93.179,08	0,58	SAGESS 0 5/8 10/20/28 0.625%20/10/2028	EUR	94.790,79	0,59
ANDRRA 1 1/4 05/06/31 1.25%06/05/2031	EUR	180.996,99	1,14	CAFFIL 1 1/8 06/12/28 1.125%12/06/2028	EUR	97.314,60	0,61
SPGB 2.35 07/30/33 F (1.95%)30/07/2033	EUR	312.007,59	1,96	FRTR 2 11/25/32 2%25/11/2032	EUR	93.223,76	0,58

<b>DEPÓSITOS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1.159.872,50 €</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>7,27%</b>
------------------	--------------	-----------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
DEP.CBNK BANCO (2,42%)	EUR	101.093,75	0,63	DEP.CBNK BANCO (2,09%)	EUR	211.579,93	1,33
DEP.CBNK BANCO (2,44%)	EUR	111.467,47	0,70	DEP.CBNK BANCO (2,10%)	EUR	200.978,08	1,26
DEP.CBNK BANCO (2,10%)	EUR	100.477,53	0,63	DEP.CBNK BANCO (2,42%)	EUR	30.099,45	0,19
DEP.CBNK BANCO (2,10%)	EUR	301.587,94	1,89	DEP.CBNK BANCO (2,42%)	EUR	102.588,35	0,64

<b>TESORERÍA Y ACTIVOS DEL MERCADO MONETARIO</b>	<b>TOTAL</b>	<b>422.226,71 €</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>2,65%</b>
--	--------------	---------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
INVERDIS EUR	EUR	411.811,79	2,58	ALTURA EUR	EUR	0,00	0,00
ALTURA USD	USD	0,00	0,00	CBNK EUR	EUR	10.414,92	0,07
NOVOBANCO EUR	EUR	0,00	0,00				

<b>DEUDORES-ACREEDORES (+/-)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>-26.506,19 €</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>-0,17%</b>
----------------------------------	--------------	---------------------	----------------	---------------

<b>OTROS (Garantías)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>0,00 €</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>0,00%</b>
--------------------------	--------------	---------------	----------------	--------------

<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>TOTAL</b>	<b>15.943.875,11 €</b>		
---------------------	--------------	------------------------	--	--