

MUTUAFONDO COMPROMISO SOLIDARIO, FI

Nº Registro CNMV: 5414

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: MUTUACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PRICE WATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L

Grupo Gestora: MUTUA MADRILEÑA **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating**
Depositario: 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: 07/10/2019

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 1, en una escala de 1 a 7.

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice European Central Bank ESTR OIS, a efectos meramente informativos y/o comparativos. El Fondo tiene como finalidad colaborar, mediante la donación de las participaciones, con proyectos solidarios impulsados por entidades acogidas a la Ley 49/2002 de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo, y otras fundaciones legalmente reconocidas y asociaciones declaradas de utilidad pública, no comprendidas en dicha norma con igual tratamiento fiscal. Existen distintas clases de participación que se diferencian en los proyectos solidarios a que se destina la donación.

El Fondo sigue criterios financieros y extrafinancieros o de inversión socialmente responsable (Medio Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) según su Ideario Ético. Se invierte en depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, de emisores/ mercados de la Zona Euro y puntualmente de otros países OCDE. La duración media de la cartera será 0-12 meses, siendo el vencimiento legal residual de los activos y el vencimiento medio de la cartera hasta 18 meses. No hay riesgo divisa. Se invierte en activos de elevada calidad a juicio de la gestora considerando la calidad crediticia, tipo y perfil de liquidez de cada activo. La calificación crediticia mínima a corto plazo será A2 aunque podrá tener exposición a deuda soberana con al menos BBB- (mediana calidad) o la que en cada momento tenga el Reino de España, si fuera inferior.

Se podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras, activo apto, del Grupo o no de la Gestora. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local y los Organismos Internacionales de los que España sea miembro. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

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	0,48	0,47	0,48	1,04
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,75	1,77	1,75	2,02

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	33.024,79	33.024,79	2,00	2,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO
CLASE B	7,11	0,00	7,00	0,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO
CLASE C	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO
CLASE D	0,09	0,00	1,00	0,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	3.642	3.610	3.534	3.406
CLASE B	EUR	1	0	0	0
CLASE C	EUR	0	0	0	0
CLASE D	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	110,2921	109,3188	107,0154	103,2164
CLASE B	EUR	106,9407	0,0000	106,9407	102,3574
CLASE C	EUR	0,0000	109,3054	104,3073	103,1992
CLASE D	EUR	108,0172	0,0000	106,9975	100,6124

(*)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	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CLASE D	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	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,89	0,54	0,35	0,49	0,46	2,15	3,68	3,03	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	01-06-2026	-0,04	11-03-2026	-0,05	01-03-2024
Rentabilidad máxima (%)	0,05	08-04-2026	0,05	08-04-2026	0,06	01-02-2024

(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	0,20	0,22	0,18	0,10	0,09	0,09	0,12	0,11	
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 COMPROMISO SOLIDARIO DESDE 09042022							0,16	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,12	0,12	0,14	0,16	0,17	0,16	0,22	0,20	

(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.

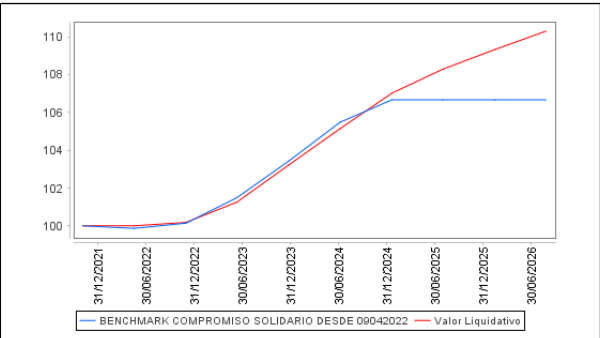
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

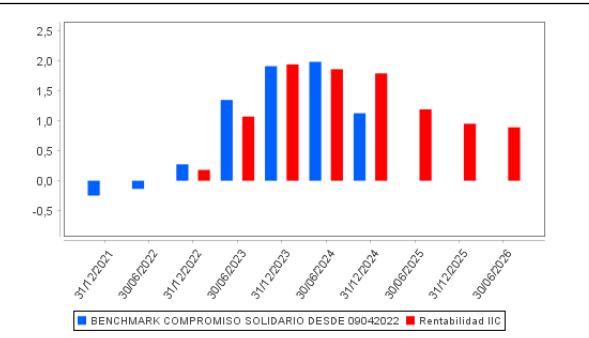
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC							4,48	2,28	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		29-06-2026		29-06-2026	-99,00	04-05-2023
Rentabilidad máxima (%)					101,75	14-09-2023

(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							11,47	387,46	
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 COMPROMISO SOLIDARIO DESDE 09042022							0,16	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	175,91	175,91	173,11	69,09	63,89	69,09	47,28	20,19	

(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.

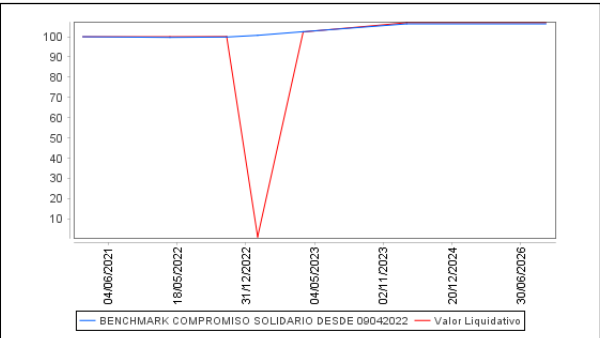
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

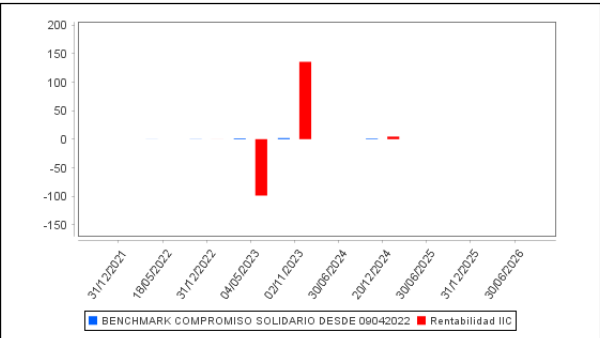
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,43	0,17	0,25	0,49	0,46	4,79	1,08	3,19	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	07-04-2026	-0,04	11-03-2026	-0,05	01-03-2024
Rentabilidad máxima (%)	0,05	08-04-2026	0,05	08-04-2026	3,77	20-06-2025

(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	0,23	0,31	0,20	0,10	0,10	5,15	0,19	1,82	
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 COMPROMISO SOLIDARIO DESDE 09042022							0,16	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	152,62	152,62	144,14	41,00	37,70	41,00	18,48	28,06	

(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.

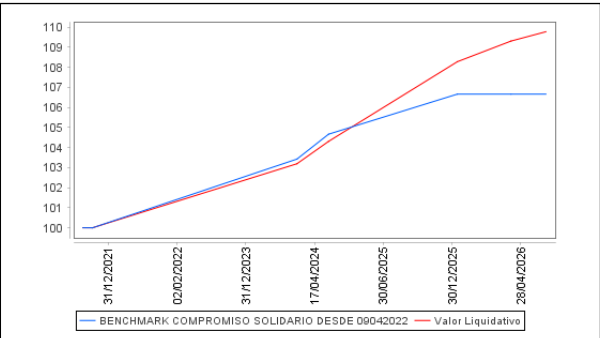
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

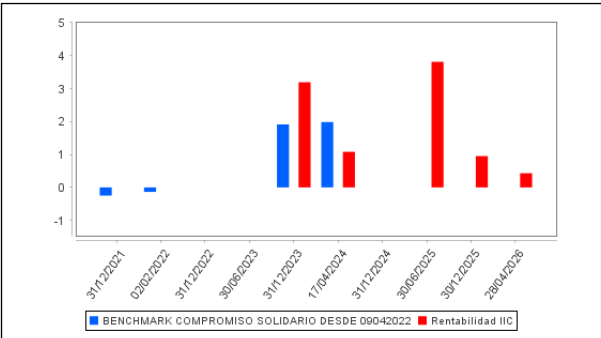
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,20	0,20				0,75	6,35	0,45	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		29-05-2026		29-05-2026	-0,01	10-11-2024
Rentabilidad máxima (%)	0,10	11-06-2026	0,10	11-06-2026	5,79	25-10-2024

(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	0,46	0,46				0,08	13,30	0,09	
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 COMPROMISO SOLIDARIO DESDE 09042022							0,16	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	175,97	175,97	174,22	70,60	65,79	70,60	52,59	32,47	48,54

(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.

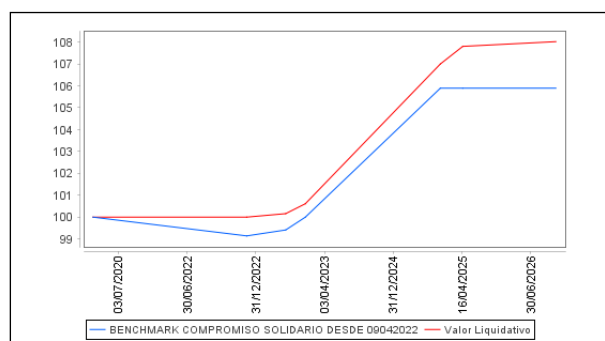
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

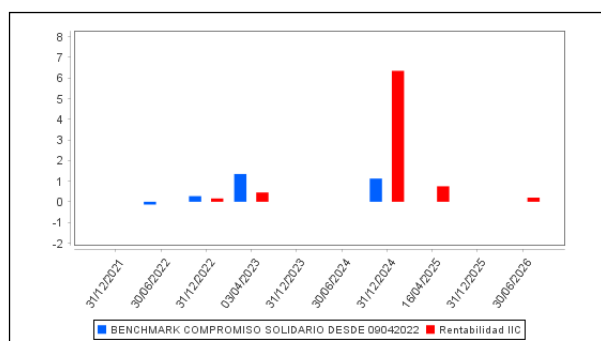
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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
IIC que Replica un Índice	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	2.808	77,08	2.784	77,12
* Cartera interior	2.785	76,45	2.768	76,68
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	23	0,63	16	0,44
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	823	22,59	816	22,60
(+/-) RESTO	12	0,33	11	0,30
TOTAL PATRIMONIO	3.643	100,00 %	3.610	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)	3.610	3.578	3.610	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,02	-0,06	0,02	-136,02
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,89	0,95	0,89	-5,88
(+) Rendimientos de gestión	0,90	0,96	0,90	-5,90
+ Intereses	0,18	0,19	0,18	-7,06
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,67	0,59	0,67	14,74
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,06	0,17	0,06	-66,34
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,01	0,00	-44,00
± 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	-0,01	-0,01	-0,01	-6,55
- Comisión de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-5,88
(+) 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)	3.643	3.610	3.643	

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

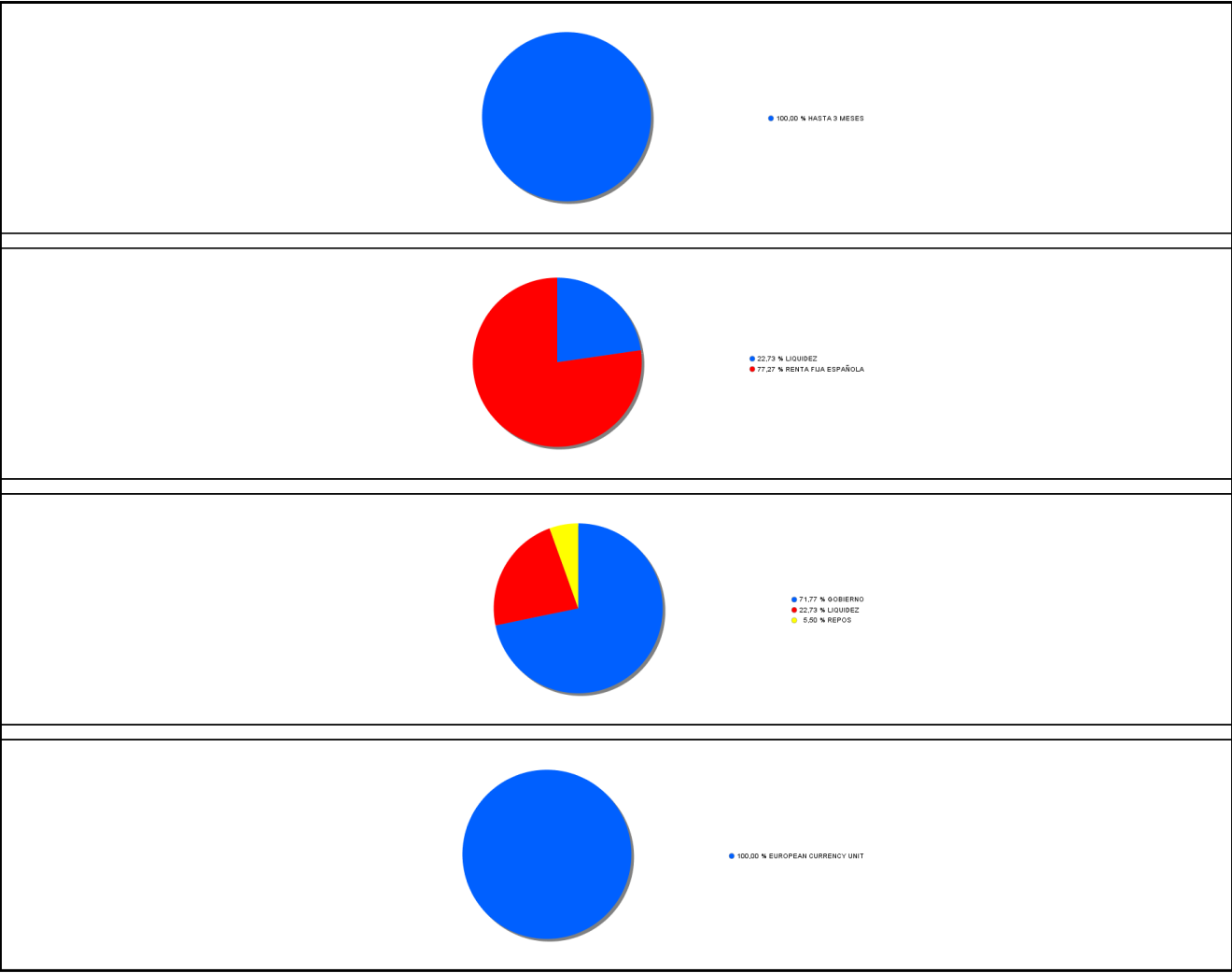
3. Inversiones financieras

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	2.585	70,96	2.043	56,60
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	200	5,49	140	3,88
TOTAL RENTA FIJA	2.785	76,45	2.183	60,47
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	585	16,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.785	76,45	2.768	76,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.785	76,45	2.768	76,68

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
--	----	----

	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
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

29/06/2026

MUTUAFONDO COMPROMISO SOLIDARIO, FI

Otros hechos relevantes

Activar la Clase B del fondo como consecuencia de la situación de emergencia ante el terremoto en Venezuela.

Número de registro: 315842

29/05/2026

MUTUAFONDO COMPROMISO SOLIDARIO, FI

Modificación de elementos esenciales del folleto

La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de MUTUACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto de MUTUAFONDO COMPROMISO SOLIDARIO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5414), al objeto de recoger un nuevo proyecto solidario para la clase D.

Número de registro: 315577

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) Existe un Partícipe significativo de manera directa con un 60,54% sobre el patrimonio de la IIC y de manera indirecta un 39,43%.

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 22.750.000,00 euros, suponiendo un 627,12% 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 22.750.000,00 euros, suponiendo un 627,12% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

MutuaFondo Compromiso Solidario, FI: a 30 de junio de 2026 cuenta con 10 partícipes, habiendo superado el plazo de un año para restituir el número mínimo de partícipes (100). No obstante, al tratarse de un fondo que tiene como finalidad colaborar con proyectos solidarios mediante la donación de las participaciones de los inversores a las entidades designadas en cada clase, los partícipes hacen su inversión, pero en la fecha de donación, la clase se vacía y el número de inversores también.

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 European Central Bank ESTR OIS, a efectos meramente

informativos y/o comparativos.

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

El número de partícipes es de 10 para el conjunto del fondo. El patrimonio ha aumentado en este ejercicio para la clase A en un 0,89% y un 100% en la clase B. Este fondo por su naturaleza no tiene gastos, la rentabilidad de la clase A es del 0,89%, clase B del 0%, clase C del 0,43% y clase D del 0,20%.

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

Los fondos de la misma categoría de renta fija euro corto plazo gestionados por Mutuactivos SAU SGIIC tuvieron una rentabilidad media del 0,98% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La liquidez que ha ido entrando en el fondo se ha invertido en cuentas remuneradas

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El Grado de cobertura medio se sitúa en el 99,18% y el apalancamiento medio está en el 0,54%.

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 1,77%.

Activos en situación de litigio: N/A

Duración al final del periodo: N/A

Tir al final del periodo: N/A

Inversiones en otros fondos: N/A

Inversiones clasificadas como 48.1.j: N/A

Activos ilíquidos: N/A

Activos HY o NR: 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 anual del fondo se ha situado en el 0,20% para la clase A y en el 0,46% para la clase D. El nivel actual de volatilidad anual para ambas clases es inferior en comparación con la volatilidad del Ibex 35, que se situó en el 19,33%. La volatilidad de la clase A es asimismo inferior a la de la Letra del Tesoro con vencimiento a un año, que se situó en el 0,64%, mientras que la de la clase D es inferior, aunque próxima, a dicho nivel.

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 al final de periodo en el 0,12% para la clase A, disminuyendo 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%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

Mutuafondo Compromiso Solidario, FI: a 30 de junio de 2026 cuenta con 10 partícipes, habiendo superado el plazo de un año para restituir el número mínimo de partícipes (100). No obstante, al tratarse de un fondo que tiene como finalidad colaborar con proyectos solidarios mediante la donación de las participaciones de los inversores a las entidades

designadas en cada clase, los partícipes hacen su inversión, pero en la fecha de donación, la clase se vacía y el número de inversores también.

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

En este periodo se ha realizado una aportación a Fundación AVA con fecha 28/04/2026 de 7.644,50 euros dentro de la clase C del fondo.

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	%
ESOL02609045 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.984 2026-09-04	EUR	315	8,65	315	8,73
ESOL02612049 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.105 2026-12-04	EUR	246	6,75	0	0,00
ESOL02702055 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.191 2027-02-05	EUR	538	14,78	0	0,00
ESOL02703053 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.403 2027-03-05	EUR	118	3,23	0	0,00
ESOL02606058 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.990 2026-06-05	EUR	0	0,00	198	5,47
ESOL02603063 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.931 2026-03-06	EUR	0	0,00	247	6,84
ESOL02611066 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.035 2026-11-06	EUR	266	7,29	0	0,00
ESOL02608070 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.994 2026-08-07	EUR	246	6,76	246	6,82
ESOL02605084 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.990 2026-05-08	EUR	0	0,00	99	2,73
ESOL02610092 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.016 2026-10-09	EUR	345	9,46	0	0,00
ESOL02604103 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.994 2026-04-10	EUR	0	0,00	99	2,74
ESOL02607106 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.029 2026-07-10	EUR	246	6,75	246	6,81
ESOL02701156 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.353 2027-01-15	EUR	147	4,04	0	0,00
ESOL02701156 - Letras KINGDOM OF SPAIN 2.400 2027-01-15	EUR	118	3,25	0	0,00
ESOL02601166 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.942 2026-01-16	EUR	0	0,00	346	9,59
ESOL02602065 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1.937 2026-02-06	EUR	0	0,00	247	6,85
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.585	70,96	2.043	56,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.585	70,96	2.043	56,60
ES0000012M77 - REPO BNP PARIBA 1.750 2026-01-02	EUR	0	0,00	140	3,88
ES0000012M51 - REPO BNP PARIBA 1.750 2026-07-01	EUR	200	5,49	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		200	5,49	140	3,88
TOTAL RENTA FIJA		2.785	76,45	2.183	60,47
- Deposito KUTXABANK S.A. 2,251 2026 10 10	EUR	0	0,00	585	16,21
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	585	16,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.785	76,45	2.768	76,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.785	76,45	2.768	76,68

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.