

## GLOBAL MIX FUND, F.I.

Nº Registro CNMV: 5436

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2026

**Gestora:** SOLVENTIS S.G.I.I.C., S.A.

**Depositorio:** CACEIS BANK SPAIN S.A.

**Auditor:**

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

**Grupo Gestora:** SOLVENTIS

**Grupo Depositorio:** CREDIT AGRICOLE

**Rating Depositorio:** Aa3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.solventis.es](http://www.solventis.es).

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

### Dirección

AV. DIAGONAL, 682 5ª PLANTA 08034 - BARCELONA (BARCELONA)

### Correo Electrónico

MIDDLEOFFICEIIC@SOLVENTIS.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 28/02/2020

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 2, en una escala de 1 a 7

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo tendrá una exposición a renta variable mínima del 25% y máxima del 75%, principalmente de emisores y mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 25% de la exposición total en renta variable de emisores y mercados de países emergentes. Se invertirá en valores de alta, mediana y baja capitalización bursátil.

El resto de la exposición estará en activos de RF, pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). Se podrá invertir hasta un 20% de la exposición total en emisores no OCDE. El fondo invertirá en emisiones que en el momento de la compra tengan una calificación crediticia (rating mínimo) mínima de BBB-, y hasta un máximo del 20% de la exposición total en emisiones con baja calidad crediticia (inferior a BBB-) o no calificadas. La duración media de la cartera de renta fija será de entre 0 y 4 años.

El fondo, podrá mantener porcentajes relevantes de su patrimonio en posiciones de renta variable en compañías de baja capitalización (small caps), o con un nivel de bajo rating, lo cual puede influir negativamente en la liquidez del Fondo.

Se podrá invertir hasta un 50% en IICs financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la de la SGIC.

La exposición total a riesgo divisa podrá alcanzar como máximo un 100%.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

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, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

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.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

El Fondo cumple con la Directiva 2009/65/EC (UCITS).

#### **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                 | 0,73           | 0,85             | 0,73 | 1,60 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,15           | 1,18             | 1,15 | 1,45 |

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

|                                                        | Periodo actual | Periodo anterior |
|--------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Nº de Participaciones                                  | 1.195.422,90   | 1.211.328,51     |
| Nº de Partícipes                                       | 101            | 101              |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00           | 0,00             |
| Inversión mínima (EUR)                                 | .00 EUR        |                  |

| Fecha               | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Periodo del informe | 14.237                                   | 11,9097                                 |
| 2025                | 14.286                                   | 11,7940                                 |
| 2024                | 18.123                                   | 11,3736                                 |
| 2023                | 20.064                                   | 10,9655                                 |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

|                         | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
|                         | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                 |                       |
|                         | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                 |                       |
| Comisión de gestión     | 0,82                    |              | 0,82  | 0,82         |              | 0,82  | patrimonio      |                       |
| Comisión de depositario |                         |              | 0,03  |              |              | 0,03  | patrimonio      |                       |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Rentabilidad IIC               | 0,98           | 2,14            | -1,13  | 0,87   | 1,09   | 3,70  | 3,72 | 7,32 | 4,93 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,25            | 15-05-2026 | -0,59      | 03-03-2026 | -0,89          | 03-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,99             | 08-04-2026 | 0,99       | 08-04-2026 | 0,69           | 02-02-2023 |

(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                        | 3,35           | 3,33            | 3,34   | 2,01   | 2,22   | 2,80  | 1,97  | 3,08  | 3,69  |
| Ibex-35                                  | 19,18          | 18,66           | 19,66  | 11,49  | 12,59  | 16,18 | 13,31 | 13,84 | 15,40 |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,09           | 0,11            | 0,08   | 0,07   | 0,07   | 0,08  | 0,11  | 0,13  | 0,02  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,26           | 3,26            | 3,26   | 3,26   | 3,26   | 3,26  | 3,59  | 3,59  | 3,02  |

(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.

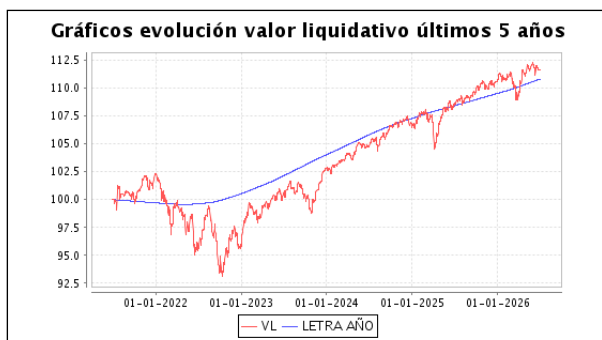
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,96           | 0,49            | 0,47   | 0,49   | 0,48   | 1,93  | 1,90 | 1,93 | 1,81 |

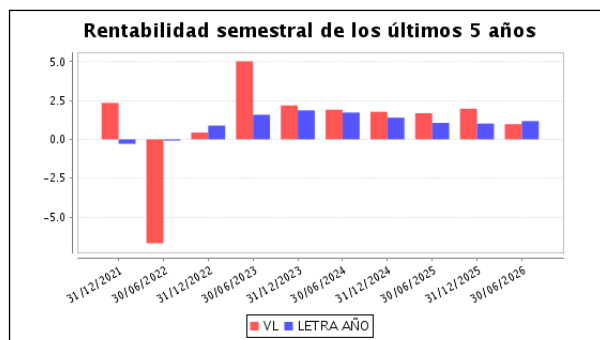
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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                                            | 33.489                                  | 130               | 0,83                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 23.651                                  | 358               | 0,75                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 4.552                                   | 34                | 1,91                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 34.487                                  | 368               | 1,57                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  |                                         |                   |                                |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 16.026                                  | 103               | 0,98                           |
| Renta Variable Euro                                        | 22.426                                  | 552               | 8,71                           |
| Renta Variable Internacional                               | 23.111                                  | 442               | 12,31                          |
| IIC de Gestión Pasiva                                      |                                         |                   |                                |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            |                                         |                   |                                |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        |                                         |                   |                                |
| De Garantía Parcial                                        |                                         |                   |                                |
| Retorno Absoluto                                           |                                         |                   |                                |
| Global                                                     | 46.589                                  | 510               | 6,29                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            |                                         |                   |                                |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública |                                         |                   |                                |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad |                                         |                   |                                |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                 |                                         |                   |                                |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 31.275                                  | 370               | 0,90                           |
| IIC que Replica un Índice                                  |                                         |                   |                                |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado   |                                         |                   |                                |
| <b>Total fondos</b>                                        | <b>235.606</b>                          | <b>2.867</b>      | <b>3,93</b>                    |

\*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 | 12.762             | 89,64              | 12.413               | 86,89              |
| * Cartera interior          | 4.267              | 29,97              | 4.034                | 28,24              |

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| * Cartera exterior                          | 8.316              | 58,41              | 8.188                | 57,31              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 180                | 1,26               | 190                  | 1,33               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 1.255              | 8,82               | 1.646                | 11,52              |
| (+/-) RESTO                                 | 219                | 1,54               | 227                  | 1,59               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 14.237             | 100,00 %           | 14.286               | 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)   | 14.286                       | 17.513                         | 14.286                    |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -1,32                        | -22,75                         | -1,32                     | -94,00                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 1,02                         | 1,97                           | 1,02                      | -46,74                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 1,95                         | 2,90                           | 1,95                      | -30,64                                    |
| + Intereses                                      | 1,21                         | 1,40                           | 1,21                      | -10,97                                    |
| + Dividendos                                     | 0,25                         | 0,15                           | 0,25                      | 66,16                                     |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,03                         | 0,05                           | 0,03                      | -46,25                                    |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -0,02                        | 0,74                           | -0,02                     | -102,26                                   |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | -0,52                        | 0,22                           | -0,52                     | -341,46                                   |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,98                         | 0,59                           | 0,98                      | 70,58                                     |
| ± Otros resultados                               | 0,02                         | -0,25                          | 0,02                      | -108,55                                   |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,94                        | -0,93                          | -0,94                     | 3,29                                      |
| - Comisión de gestión                            | -0,82                        | -0,83                          | -0,82                     | 1,61                                      |
| - Comisión de depositario                        | -0,03                        | -0,04                          | -0,03                     | 1,34                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,04                        | -0,04                          | -0,04                     | -0,73                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,01                        | 0,00                           | -0,01                     | 200,00                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,04                        | -0,03                          | -0,04                     | 37,98                                     |
| (+) 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)     | 14.237                       | 14.286                         | 14.237                    |                                           |

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

### 3. Inversiones financieras

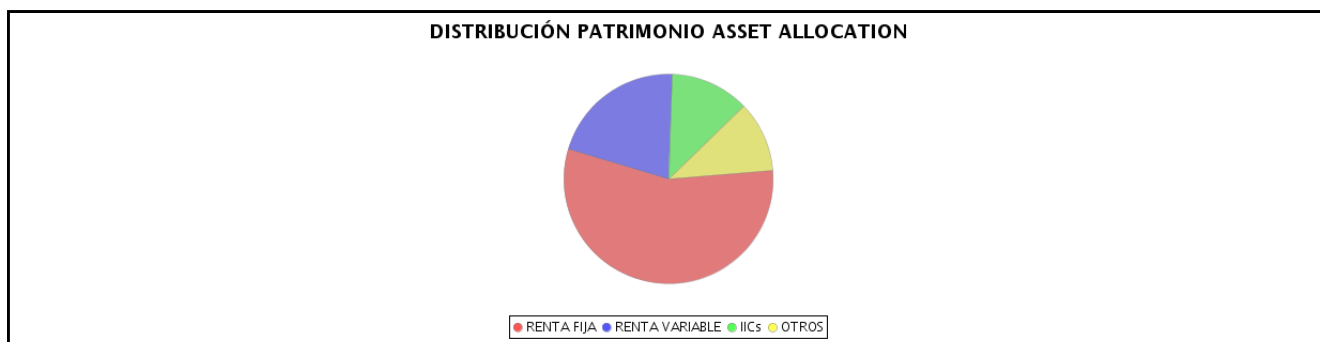
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor          | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|-----------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                               | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                     | 988              | 6,92         | 1.498            | 10,49        |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                  | 2.598            | 18,25        | 1.832            | 12,83        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                       | <b>3.585</b>     | <b>25,17</b> | <b>3.330</b>     | <b>23,32</b> |
| TOTAL RV COTIZADA                             | 681              | 4,79         | 704              | 4,94         |
| TOTAL RENTA VARIABLE                          | 681              | 4,79         | 704              | 4,94         |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b> | <b>4.267</b>     | <b>29,96</b> | <b>4.034</b>     | <b>28,26</b> |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                     | 3.223            | 22,68        | 3.093            | 21,65        |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                  | 1.159            | 8,13         | 1.454            | 10,18        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                       | <b>4.382</b>     | <b>30,81</b> | <b>4.547</b>     | <b>31,83</b> |
| TOTAL RV COTIZADA                             | 2.297            | 16,14        | 1.873            | 13,12        |
| TOTAL RENTA VARIABLE                          | 2.297            | 16,14        | 1.873            | 13,12        |
| <b>TOTAL IIC</b>                              | <b>1.734</b>     | <b>12,19</b> | <b>1.792</b>     | <b>12,53</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b> | <b>8.414</b>     | <b>59,14</b> | <b>8.212</b>     | <b>57,48</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>          | <b>12.681</b>    | <b>89,10</b> | <b>12.247</b>    | <b>85,74</b> |

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 |
|---------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|
| FLUOR CORP                      | Compra de opciones "put"   | 88                           | Cobertura                |
| Total subyacente renta variable |                            | 88                           |                          |
| <b>TOTAL DERECHOS</b>           |                            | <b>88</b>                    |                          |
| BROADCOM LTD                    | Emisión de opciones "call" | 63                           | Cobertura                |
| IBM                             | Emisión de opciones "call" | 88                           | Cobertura                |
| RHEINMETALL AG (XETRA)          | Emisión de opciones "call" | 100                          | Cobertura                |
| TOYOTA MOTOR CORP - SPON ADR    | Emisión de opciones "call" | 105                          | Inversión                |
| PROCTER AND GAMBLE              | Emisión de opciones "call" | 131                          | Cobertura                |
| ADYEN NV / WI                   | Emisión de opciones "call" | 55                           | Cobertura                |
| FLUOR CORP                      | Emisión de opciones "put"  | 88                           | Cobertura                |

| Subyacente                         | Instrumento                | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|
| ASML HOLDING NV (HOLANDA)          | Emisión de opciones "call" | 150                          | Cobertura                |
| PAN AMERICAN SILVER CORP (PAAS US) | Emisión de opciones "call" | 44                           | Inversión                |
| THOMSON REUTERS CORP (TRI CN)      | Emisión de opciones "call" | 127                          | Inversión                |
| SOCIETE GENERALE                   | Emisión de opciones "call" | 75                           | Cobertura                |
| Total subyacente renta variable    |                            | 1025                         |                          |
| SUBYACENTE EUR/USD                 | Futuros comprados          | 2.152                        | Cobertura                |
| Total subyacente tipo de cambio    |                            | 2152                         |                          |
| DJ EURO STOXX 50                   | Futuros vendidos           | 634                          | Cobertura                |
| Total otros subyacentes            |                            | 634                          |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>          |                            | <b>3811</b>                  |                          |

#### 4. Hechos relevantes

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

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Modificación de elementos esenciales del folletoLa CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SOLVENTIS S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de CACEIS BANK SPAIN S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de GLOBAL MIX FUND, F.I. (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5436), al objeto de modificar el límite horario a efectos del valor liquidativo aplicable a suscripciones y reembolsos.Número de registro: 314841

#### 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  |    |



|                                                 | SI | NO |
|-------------------------------------------------|----|----|
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | X  |    |

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El depositario ha actuado como intermediario en la totalidad de las operaciones de compraventa de divisas y repo que ha realizado la IIC durante el periodo de referencia. Durante el periodo se han realizado con el depositario como contrapartida operaciones de compraventa de divisas por 7.688.426,91 euros, que suponen un 47,99 % sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo; en el periodo no se han realizado repos con el depositario como contrapartida.

Solventis SV SA ha recibido comisiones en concepto de comisión de intermediación durante el periodo de referencia. : 1,27 - 0,01%

Solventis SV SA ha recibido comisión por mediación de IIC gestionadas por Solventis SGIIC SA durante el periodo de referencia.

: 50,3 - 0,31%

El depositario ha actuado como liquidador en la totalidad de las compras y ventas de títulos que ha realizado la IIC durante el periodo de referencia, excepto la operativa de derivados.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

GLOBAL MIX FUND FI

### 1. Situación de los Mercados.

#### a. Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

El primer semestre de 2026 ha estado marcado por un entorno de elevada volatilidad y por un cambio relevante en las expectativas de mercado. El año comenzó con un escenario razonablemente constructivo, apoyado en un crecimiento económico moderado, una inflación en proceso de normalización y unos bancos centrales con margen para mantener una política monetaria más estable. Sin embargo, el conflicto en Oriente Próximo, especialmente por su impacto sobre el precio del petróleo, alteró de forma significativa este equilibrio inicial.

Durante el primer trimestre, el cierre del estrecho de Ormuz y la escalada de tensiones entre Estados Unidos, Israel e Irán provocaron un fuerte repunte del precio del crudo, que llegó a superar los 100 dólares por barril. Este shock energético reavivó las dudas sobre la inflación, justo cuando los datos comenzaban a acercarse de nuevo a los objetivos de los bancos centrales. En Europa, el IPC repuntó con fuerza en marzo, mientras que en Estados Unidos la inflación, aunque más moderada, volvió a situarse en el centro del debate.

Este cambio de escenario tuvo un impacto inmediato en la renta fija. El mercado pasó de descontar nuevas bajadas de tipos, especialmente en Estados Unidos, a contemplar un entorno de tipos más altos durante más tiempo e incluso posibles subidas en Europa. Las curvas de deuda soberana repuntaron con fuerza, con movimientos superiores a los 50 puntos básicos en algunos tramos, y los diferenciales de crédito se ampliaron tras varios meses en niveles históricamente estrechos.

Hacia finales del semestre, la desescalada parcial del conflicto permitió una rápida corrección del precio del petróleo, que volvió a niveles próximos a los 70 dólares por barril. Esta normalización redujo parte de la presión inflacionista y permitió que el mercado recuperase una lectura más favorable del entorno macroeconómico. Los datos de inflación comenzaron a moderarse de nuevo y las expectativas implícitas en los mercados de renta fija se mantuvieron razonablemente ancladas. En renta variable, el semestre también estuvo caracterizado por una fuerte dispersión. Aunque los índices agregados terminaron mostrando un comportamiento positivo, bajo la superficie se produjeron rotaciones sectoriales relevantes. La inteligencia artificial siguió siendo uno de los grandes motores del mercado, especialmente a través de los semiconductores y de las compañías vinculadas a infraestructura tecnológica, mientras que determinados modelos de negocio de software tradicional sufrieron una contracción de múltiplos ante las dudas sobre su resiliencia frente a nuevas soluciones de IA.

Los resultados empresariales fueron, en general, sólidos, especialmente en Estados Unidos, donde las compañías continuaron sorprendiendo positivamente en beneficios. La mejora de las revisiones de beneficios, junto con la corrección del precio del petróleo y una menor presión sobre los tipos de interés, permitió una recuperación importante de los activos de riesgo durante el segundo trimestre. No obstante, tras las subidas acumuladas, las valoraciones de la renta variable volvieron a situarse en niveles exigentes, lo que obliga a mantener un enfoque selectivo.

b. Decisiones generales de inversión adoptadas

Tras consolidar beneficios en activos de riesgo a finales de 2025, empezábamos el 2026 con una infraponderación bastante marcada en bolsa y activos de riesgo en general.

Con la llegada del conflicto en Irán y la caída en bolsa, aprovechamos para tomar posiciones de forma contundente hasta el punto neutral, compramos sectores castigados como el sector industrial europeo. Por la parte de renta fija, los spreads no se ampliaron de forma tan clara y los tipos fueron a la contra, por lo que fuimos más selectivos, pero también aprovechamos oportunidades en nombres concretos.

c. Índice de referencia

N/A

d. Evolución del Patrimonio, Partícipes, Rentabilidad y gastos de la IIC

La Rentabilidad obtenida por la IIC en el período de referencia ha sido:

0,98%

NOTA: Rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad de la presente Institución de Inversión Colectiva no está garantizada.

El patrimonio ha disminuido en 49.259 euros, cerrando así el semestre en 14,24 millones. El número de partícipes en el semestre no ha variado en , siendo la cifra final de 101.

La ratio de gastos se sitúa en un 0,90% (acumulado al final del período de referencia).

La IIC no ha recibido retrocesiones por inversión en otras IICs del grupo en el semestre.

e. Rendimiento de la IIC en comparación con el resto de IICs de la gestora

0,98%, por debajo de la rentabilidad media de la gestora, 4,56%

Rentabilidades del semestre y rentabilidades acumuladas a fin de semestre, respectivamente, de las IIC gestionadas por Solventis SGIIC:

ALTAIR EUROPEAN OPPORTUNITIES CL A 7,12% 7,12%  
ALTAIR EUROPEAN OPPORTUNITIES CL D 7,44% 7,44%  
ALTAIR EUROPEAN OPPORTUNITIES CL L 7,89% 7,89%  
ALTAIR INVERSIONES II CLASE A 6,21% 6,21%  
ALTAIR INVERSIONES II CLASE D 6,73% 6,73%  
ALTAIR INVERSIONES II CLASE L 7,02% 7,02%  
ALTAIR PATRIMONIO II CLASE A 1,56% 1,56%  
ALTAIR PATRIMONIO II CLASE D 1,50% 1,50%  
ALTAIR PATRIMONIO II CLASE L 1,72% 1,72%  
GLOBAL MIX FUND FI 0,98% 0,98%  
RG 27 SICAV SA 4,23% 4,23%  
S. HERMES MULTIGESION LENNIX GLOBAL GD 3,26% 3,26%  
S. HERMES MULTIGESTION FI HERCULES EQ. R 1,84% 1,84%

S. HERMES MULTIGESTION HERCULES EQ. GD 2,07% 2,07%  
 S. HERMES MULTIGESTION LENNIX GLOBAL R 2,49% 2,49%  
 SOLVENTIS ALTAIR PLATINUM, FIL 0,55% 0,55%  
 SOLVENTIS ALTAIR PLATINUM, FIL CL I 0,24% 0,24%  
 SOLVENTIS ALTAIR PLATINUM, FIL CL R 0,11% 0,11%  
 SOLVENTIS ALTAIR PLATINUM, FIL CL D 0,54% 0,54%  
 SOLVENTIS AURA IBERIAN EQUITY FI GD 11,58% 11,58%  
 SOLVENTIS AURA IBERIAN EQUITY FI R 11,40% 11,40%  
 SOLVENTIS AURA IBERIAN EQUITY FI D 12,31% 12,31%  
 SOLVENTIS CRONOS RF INT FI CL GD 0,83% 0,83%  
 SOLVENTIS CRONOS RF INT FI CL R 0,63% 0,63%  
 SOLVENTIS EOS RV INTERNACIONAL CL GD 11,83% 11,83%  
 SOLVENTIS EOS RV INTERNACIONAL CL R 11,57% 11,57%  
 SOLVENTIS EOS RV INTERNACIONAL CL D 13,34% 13,34%  
 SOLVENTIS EOS SICAV SA 11,70% 11,70%  
 SOLVENTIS HERMES ATENEA, FI CL GD 0,93% 0,93%  
 SOLVENTIS HERMES ATENEA, FI CL R 0,87% 0,87%  
 SOLVENTIS HERMES HORIZONTE 29, FI CL GD 1,46% 1,46%  
 SOLVENTIS HERMES HORIZONTE 29, FI CL R 1,39% 1,39%  
 SPANISH DIRECT LEASING FUND II CL BP 0,18% 0,18%  
 SPANISH DIRECT LEASING FUND II CL INSTIT 0,38% 0,38%  
 SPANISH DIRECT LEASING FUND II CL PC 0,38% 0,38%  
 OLIMPUS SYSTEMATIC FIL CL E 0,00% 0,00%  
 UVE EQUITY FUND, FI 14,27% 14,27%

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

Inversiones concretas realizadas durante el período

Los cambios en la cartera durante el periodo:

Renta Variable: La cartera de acciones se ha mantenido estable durante el periodo, con un peso relativo sobre el total del patrimonio del Fondo entorno al 25%, parcialmente cubierto, alineándose con la estrategia de mantener la cartera global con un perfil de riesgo conservador. El resultando en una exposición sintética media a la renta variable global del 20%, como consecuencia de las coberturas parciales. Entre las nuevas incorporaciones en este primer semestre destacan, Ayden (empresa holandesa líder en tecnología de pagos), Thomson Reuters, Amadeus, ASML, Jungheinrich, T. Mobile, UnitedHealth y entre las salidas destacamos, Puig Brands, Medtronic, Bruker, Melia, Jacobs Solutions. La contribución de la renta variable al rendimiento del fondo en este periodo ha sido muy asimétrica con un saldo ligeramente positivo, pero no con el impacto que cabría esperar de su peso relativo, destacamos la aportación de valores vinculados a la industria de semiconductores, como ASML, Aixtron, con una aportación positiva, pero con poco peso porcentual, dada su valoración extrema, destacamos también la aportación de BNP, y en el extremo contrario, la industria de la salud y del software han sido las que han reflejado un peor comportamiento, destacan la mala evolución en el semestre de empresas como Microsoft, Alphabet, o en el sector salud, Pfizer y Boston Scientific con contribuciones negativas a la rentabilidad del fondo. Por otra parte, el Dollar Usa se ha apreciado ligeramente en el periodo, entorno a un 3-4%, pero con un impacto pequeño en el resultado del Fondo dada su política de cobertura de la divisa en un porcentaje significativo. a pesar de la depreciación del dólar y gracias a la política de cobertura de la divisa. La cobertura parcial de la renta variable con derivados de índices se ha saldado con resultados ligeramente negativos, ya que, aunque el mercado en general no ha subido significativamente, los principales índices que se han utilizado para cobertura parcial han tenido un comportamiento positivo, por la magnitud de las subidas que han estado concentradas en unos pocos valores vinculados a los semiconductores y a las memorias para la IA.

Renta Fija: Las posiciones en la cartera de renta fija se ha mantenido bastante estable, incrementándose la exposición al dólar, dado la mayor remuneración de la deuda en dicha divisa y en menor medida en Gilts británicos, cuyo atractivo, asumiendo en este caso el riesgo de divisa, es mayor que la deuda soberana en euros. En general, la cartera de renta fija ha tenido un comportamiento positivo en el periodo, el carry de los cupones y de su rendimiento implícito ha superado el pequeño impacto negativo en las valoraciones derivado del tensionamiento de las curvas de tipos de interés, dadas las mayores expectativas de inflación por la guerra del Golfo. La duración media de la cartera de renta fija se sitúa entre los 2-3 años. La mayoría de emisiones tienen un rating de crédito Investment Grade (BBB y superior)

Por otra parte, la cartera de activos monetarios y pagarés a corto plazo, alrededor de un 25% del patrimonio, sigue cumpliendo su función, aportando estabilidad al fondo, con emisores diversificados y proporcionando rendimientos atractivos, el 50% con rating IG.

Inversión en otras IIC: Se ha procedido a la venta total de lo que quedaba del Fondo de Black Rock Retorno AB. Y del Fondo de renta Fija Candriam Opportunity y se ha incorporado el Fondo de renta variable de pequeñas compañías Janus Henderson Global Smaller cias.,

Operativa del préstamo de valores

N/A

Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

En derivados destacamos tres tipos de operativa, una encaminada a realizar coberturas tácticas de la cartera de renta variable , a través de futuros sobre índices bursátiles, dicha operativa ha reflejado un resultado ligeramente negativo durante el semestre, por otra, la basada en la compra/venta de opciones sobre acciones de la cartera, en este caso con resultados mixtos, pero aportando estabilidad al Fondo y finalmente la operativa de cobertura de divisa, especialmente el dólar USA, con negativos, dada la revalorización del dólar en el periodo.

La IIC ha tenido un apalancamiento medio en el periodo realizado en derivados con la finalidad de inversión de 15,45%. Durante el periodo analizado se han realizado operaciones para la IIC con productos derivados con la finalidad de cobertura, con un grado medio del 0,98%.

Otra información sobre inversiones

A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe el fondo no mantiene inversiones dudosas, morosas o en litigio.

### 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC

Al cierre del periodo la composición de la cartera era la siguiente:

Renta Variable 28% sobre el patrimonio, con la siguiente distribución: acciones USA un 7%, europeas un 15% y a través de IICs especializadas en mercados emergentes e inversiones temáticas un 6%. Porcentaje cubierto parcialmente con derivados, que reducen sintéticamente la exposición neta a la renta variable hasta un 25%-24%

Renta Fija: 35% en bonos a corto y medio plazo y 25% en pagarés y otros activos del mercado monetario.

Liquidez: 10% del patrimonio

En cuanto a riesgos, cabe destacar la siguiente tipología:

- Riesgo de interés: bajo, la cartera de renta fija tiene una duración baja, 2-3 años
- Riesgo de crédito: bajo, la cartera se encuentra los suficientemente diversificada y aquellos emisores cuya calificación crediticia es inferior a Investment Grade tienen un peso relativamente bajo
- Riesgo de mercado: la parte más afectada por este riesgo sería la cartera de RV que representa un 28% del patrimonio, invertida en empresas sólidas y muy diversificada.
- Riesgo de Liquidez: en general los activos de la cartera disponen de la suficiente liquidez, la excepción sería la cartera de pagaré, pero dada su estructura de vencimientos a muy corto plazo no supone un riesgo significativo.

### 5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS

Principios generales Solventis SGIIC:

- Salvo circunstancias especiales que justifiquen el no ejercicio de los derechos políticos - en cuyo caso se informará de ello en los correspondientes informes anuales -, Solventis SGIIC ejercerá por cuenta de las IIC gestionadas, los derechos de

asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas, cuando (i) el emisor objeto de la participación de las IIC sea una sociedad española, (ii) la participación tenga una antigüedad superior a 12 meses y (iii) dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada.

- Cuando se den las circunstancias anteriores, Solventis SGIIC - en función de lo que considere más adecuado para la mejor defensa de los derechos de los partícipes y partícipes de las IIC -, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en representación de las IIC o delegará su voto.

- El ejercicio del derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales se realizará en beneficio exclusivo de las IIC.

- Con carácter general, el voto de la Sociedad será favorable respecto a todos los acuerdos que (i) doten de una mayor liquidez al valor, (ii) aumenten su volumen de negociación, o (iii) puedan generar un incremento en la rentabilidad de la inversión. Se exceptúan aquellas circunstancias extraordinarias que, justificadamente, aconsejen desviarse del anterior criterio por entender que pueda perjudicar el interés de los partícipes o partícipes.

- Solventis SGIIC se reserva el derecho a no ejercer el derecho de voto

- Asimismo, se votará favorablemente la aprobación de las cuentas anuales si el informe de auditoría no contiene salvedades.

- Tanto la representación como el voto podrán ser delegados o ejercitados por vía electrónica en los casos en los que las sociedades habiliten medios de comunicación a distancia para los partícipes e inversores.

Derechos de voto en el período de referencia:

No se han ejercido derechos de voto durante el período de referencia.

## 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

## 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

N/A

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

El coste de Research devengado por la IIC durante el semestre ha sido de 2.193,72 EUR (acumulado al final del período de referencia). El Research proporcionado corresponde a renta variable nacional y extranjera y renta fija; y los proveedores principales han sido: Proveedor, KEPLER CHEUVREUX, EXANE y MORGAN STANLEY para RV Global y JP MORGAN para RF Global.

La información facilitada ha mejorado la gestión de la IIC aportando análisis relevantes para la misma.

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

## 10. RESUMEN PERSPECTIVAS DE MERCADOS Y SU EVOLUCIÓN PREVISIBLE

El escenario central para los próximos meses sigue siendo de crecimiento moderado, con una economía global que resiste, pero sin gran tracción. En renta variable, el sesgo continúa siendo constructivo, el primer semestre ha dominado la dispersión entre sectores, llegando algunos a valoraciones extremas difícilmente justificables. Esperamos que los próximos meses el mercado ajuste dichas divergencias.

En bonos, los rendimientos siguen siendo atractivos frente a la media de la última década, pero el comportamiento dependerá mucho de la evolución de los tipos oficiales y de las expectativas de inflación. Los tipos de interés, el mercado descuenta un entorno de normalización gradual, con bancos centrales más cerca del final del ciclo restrictivo, aunque sin margen para relajar demasiado rápido. La inflación ha cedido respecto a los picos recientes, pero sigue mostrando rigidez en servicios y vivienda, por lo que el proceso de desinflación probablemente será lento.

Esto favorece una gestión más táctica de la duración en renta fija y una selección muy activa en crédito.

En conjunto, el contexto parece más favorable para una cartera mixta que combine exposición a bolsa con bonos de buena calidad y algo de liquidez.

Los principales riesgos siguen siendo un repunte de la inflación, una tensión monetaria más amplia de lo previsto y tensiones geopolíticas o comerciales.

Por ello, la estrategia más razonable es mantener flexibilidad, diversificación y sesgo hacia activos con visibilidad de beneficios.

En síntesis, el segundo semestre apunta a rentabilidades más moderadas que en el arranque del año, pero más equilibradas, con oportunidades todavía interesantes en ambos bloques de activos.?

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| ES0330625007 - RFIJA GRUPO EMPRESARIA 4.10 2030-01-29   | EUR    | 99               | 0,69         |                  |              |
| ES0305703003 - RFIJA VISALIA 7.25 2029-12-04            | EUR    | 199              | 1,39         | 200              | 1,40         |
| ES0213679JR9 - RFIJA BANKINTER S.A 0.62 2027-10-06      | EUR    | 89               | 0,62         | 89               | 0,62         |
| XS2784661675 - RFIJA SACYR SA 5.80 2027-04-02           | EUR    |                  |              | 103              | 0,72         |
| ES0313040083 - RFIJA BANCA MARCH SA 3.37 2028-11-28     | EUR    | 296              | 2,08         | 299              | 2,09         |
| ES0378165015 - RFIJA TECNICAS REUNIDA 5.40 2028-04-24   | EUR    | 203              | 1,43         | 302              | 2,12         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>   |        | <b>886</b>       | <b>6,21</b>  | <b>993</b>       | <b>6,95</b>  |
| XS2575952424 - RFIJA BANCO SANTANDER 3.75 2026-01-16    | EUR    |                  |              | 301              | 2,11         |
| XS2597671051 - RFIJA SACYR SA 6.30 2026-03-23           | EUR    |                  |              | 101              | 0,71         |
| ES0305199004 - RFIJA MAXAM HOLDING 7.50 2026-12-04      | EUR    | 102              | 0,71         | 103              | 0,72         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b> |        | <b>102</b>       | <b>0,71</b>  | <b>505</b>       | <b>3,54</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                        |        | <b>988</b>       | <b>6,92</b>  | <b>1.498</b>     | <b>10,49</b> |
| ES0505615320 - PAGARE CORP CUNEXT 0.00 2026-11-18       | EUR    | 178              | 1,25         | 178              | 1,25         |
| ES0541571594 - PAGARE GAM 0.00 2027-02-12               | EUR    | 193              | 1,35         |                  |              |
| ES0505394876 - PAGARE TKS ELECTRONICA 0.00 2026-07-22   | EUR    | 196              | 1,38         |                  |              |
| ES0505555682 - PAGARE THE NIMOS HOLDI 0.00 2026-09-15   | EUR    | 193              | 1,36         | 193              | 1,35         |
| ES0505848079 - PAGARE COX GROUPO 0.00 2026-06-12        | EUR    |                  |              | 194              | 1,36         |
| ES05364630M9 - PAGARE AUDAX ENERGÍA S 0.00 2026-05-07   | EUR    |                  |              | 197              | 1,38         |
| ES0505760258 - PAGARE GRUPO DE EMPRES 0.00 2026-06-11   | EUR    |                  |              | 197              | 1,38         |
| ES05781650N0 - PAGARE TECNICAS REUNID 0.00 2027-03-30   | EUR    | 95               | 0,67         |                  |              |
| ES0505630303 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE  0.00 2026-06-30   | EUR    |                  |              | 292              | 2,04         |
| ES0505395790 - PAGARE FINYCAR 0.00 2026-09-18           | EUR    | 195              | 1,37         |                  |              |
| ES05846961O2 - PAGARE MAS MOVIL IBERC 0.00 2026-09-11   | EUR    | 193              | 1,36         | 193              | 1,35         |
| ES0505130908 - PAGARE GLOBAL DOMINION 0.00 2027-04-16   | EUR    | 193              | 1,35         |                  |              |
| ES05052800E2 - PAGARE NEXUS ENERGIA 0.00 2026-10-09     | EUR    | 195              | 1,37         |                  |              |
| ES0505079337 - PAGARE GREENERGY RENOVA 0.00 2026-10-23  | EUR    | 295              | 2,07         |                  |              |
| ES0526962040 - PAGARE NEXTEL 0.00 2026-12-18            | EUR    | 193              | 1,36         |                  |              |
| ES0505451957 - PAGARE PRYCONSA 0.00 2027-02-12          | EUR    | 97               | 0,68         |                  |              |
| ES0582870S12 - PAGARE SACYR SA 0.00 2028-01-21          | EUR    | 186              | 1,30         |                  |              |
| ES05846960X5 - PAGARE MAS MOVIL IBERC 0.00 2026-01-15   | EUR    |                  |              | 193              | 1,35         |
| ES0505130783 - PAGARE GLOBAL DOMINION 0.00 2026-04-10   | EUR    |                  |              | 195              | 1,37         |
| ES05052800B8 - PAGARE NEXUS ENERGIA 0.00 2026-09-10     | EUR    | 196              | 1,38         |                  |              |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                     |        | <b>2.598</b>     | <b>18,25</b> | <b>1.832</b>     | <b>12,83</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                 |        | <b>3.585</b>     | <b>25,17</b> | <b>3.330</b>     | <b>23,32</b> |
| ES0129743318 - ACCIONES ELECTRIFICACIONES DEL NORTE     | EUR    |                  |              | 24               | 0,17         |
| ES0105521001 - ACCIONES ARTECHE LANTEGI ELKARTEA SA     | EUR    | 51               | 0,36         |                  |              |
| ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE SA               | EUR    | 133              | 0,94         | 149              | 1,04         |
| ES0105777017 - ACCIONES PUIG BRANDS SA                  | EUR    |                  |              | 104              | 0,73         |
| ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION ACCESS SA       | EUR    | 119              | 0,84         | 116              | 0,81         |
| ES0176252718 - ACCIONES SOL MELIA                       | EUR    |                  |              | 71               | 0,50         |
| ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION SA           | EUR    |                  |              | 61               | 0,43         |
| ES0130625512 - ACCIONES GRUPO EMPRESARIAL ENCE, S.A.    | EUR    | 115              | 0,80         | 72               | 0,51         |
| ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA                      | EUR    |                  |              | 107              | 0,75         |
| ES0632945913 - ACCIONES TUBACEX SA                      | EUR    | 1                | 0,01         |                  |              |
| ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT HOLDING SA           | EUR    | 153              | 1,08         |                  |              |
| ES0105836003 - ACCIONES INMOCEMENTO SA                  | EUR    | 55               | 0,38         |                  |              |
| ES0142090317 - ACCIONES OBRASCON                        | EUR    | 55               | 0,38         |                  |              |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                |        | <b>681</b>       | <b>4,79</b>  | <b>704</b>       | <b>4,94</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                             |        | <b>681</b>       | <b>4,79</b>  | <b>704</b>       | <b>4,94</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>           |        | <b>4.267</b>     | <b>29,96</b> | <b>4.034</b>     | <b>28,26</b> |
| US91282CGV72 - RFIJA UNITED STATES TR 3.75 2026-04-15   | USD    |                  |              | 170              | 1,19         |
| US91282CBH34 - RFIJA TESORO DE ESTADO 0.38 2026-01-31   | USD    |                  |              | 157              | 1,10         |
| US912828ZN34 - RFIJA UNITED STATES TR 0.50 2027-04-30   | USD    | 422              | 2,97         |                  |              |
| GB00BPSNB460 - RFIJA UNITED KINGDOM G 3.75 2027-03-07   | GBP    | 232              | 1,63         |                  |              |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>      |        | <b>654</b>       | <b>4,60</b>  | <b>328</b>       | <b>2,29</b>  |
| XS2800064912 - RFIJA CEPSA, S.A. 4.12 2031-04-11        | EUR    | 203              | 1,43         | 204              | 1,43         |
| XS3285765031 - RFIJA RAIFFEISENLANDES 3.38 2032-02-06   | EUR    | 197              | 1,39         |                  |              |
| XS2898794982 - RFIJA MONETA MONEY BAN 4.41 2030-09-11   | EUR    | 204              | 1,43         | 205              | 1,44         |
| ES0309260000 - PAGARE AMPER 8.50 2029-07-23             | EUR    | 103              | 0,73         | 101              | 0,71         |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|----------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                          |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| US58507LBB45 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 4.25 2028-03-30    | USD    | 175              | 1,23         | 172              | 1,20         |
| AT0000A2KW37 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.10 2028-11-16    | EUR    | 96               | 0,68         | 96               | 0,67         |
| US66989HAN89 - RFIIA NOVARTIS CAPITAL 3.10 2027-05-17    | USD    |                  |              | 251              | 1,75         |
| NO0013684563 - RFIIA GREENALIA 7.00 2030-11-20           | EUR    | 199              | 1,40         | 201              | 1,40         |
| FR0014003SA0 - RFIIA BANQUE FEDERAL DJ 0.62 2028-11-03   | EUR    | 188              | 1,32         |                  |              |
| ES0305229009 - RFIIA PROSEGUR CIA DE  3.38 2030-10-09    | EUR    | 198              | 1,39         |                  |              |
| XS2792180197 - RFIIA LANDSBANKI ISLAN 4.62 2028-03-27    | EUR    | 205              | 1,44         | 207              | 1,45         |
| US64110LASS1 - RFIIA NETFLIX INC 4.88 2028-04-15         | USD    |                  |              | 174              | 1,22         |
| US89236TPH22 - RFIIA TOYOTA MOTOR CRE 4.20 2031-01-10    | USD    | 172              | 1,21         |                  |              |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año           |        | 1.940            | 13,65        | 1.609            | 11,27        |
| XS2343822842 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 0.38 2026-07-20     | EUR    | 178              | 1,25         | 179              | 1,25         |
| US06051GFX25 - RFIIA BANK OF AMERICA 3.50 2026-04-19     | USD    |                  |              | 253              | 1,77         |
| FR001400F06 - RFIIA ARVAL SERVICE LE 4.12 2026-04-13     | EUR    |                  |              | 100              | 0,70         |
| XS2579606927 - RFIIA RAIFFEISEN BANK  4.75 2027-01-26    | EUR    |                  |              | 200              | 1,40         |
| FR001400CSG4 - RFIIA ARVAL SERVICE LE 4.00 2026-09-22    | EUR    | 196              | 1,38         | 198              | 1,39         |
| US66989HAN89 - RFIIA NOVARTIS CAPITAL 3.10 2027-05-17    | USD    | 256              | 1,80         |                  |              |
| XS0944831154 - RFIIA ROLLS ROYCE PLC 3.38 2026-06-18     | GBP    |                  |              | 226              | 1,58         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año         |        | 630              | 4,43         | 1.156            | 8,09         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                         |        | <b>3.223</b>     | <b>22,68</b> | <b>3.093</b>     | <b>21,65</b> |
| ES0505075574 - PAGARE EUSKALTEK SA 0.00 2026-01-27       | EUR    |                  |              | 293              | 2,05         |
| PTG1V3JM0144 - PAGARE VISABEIRA 0.00 2026-03-13          | EUR    |                  |              | 194              | 1,36         |
| ES0505695264 - PAGARE PAGARE AGOTZAIN 0.00 2026-01-27    | EUR    |                  |              | 96               | 0,67         |
| ES0576156394 - PAGARE S.A. DE OBRAS Y 0.00 2026-10-09    | EUR    | 193              | 1,35         | 193              | 1,35         |
| PTG1V4JM0150 - PAGARE VISABEIRA 0.00 2026-09-17          | EUR    | 196              | 1,38         |                  |              |
| ES0505722233 - PAGARE OESIA NETWORKS 0.00 2026-01-16     | EUR    |                  |              | 193              | 1,35         |
| ES0505695397 - PAGARE PAGARE AGOTZAIN 0.00 2028-02-23    | EUR    | 90               | 0,63         |                  |              |
| XS3363459879 - PAGARE ACCIONA SA 0.00 2027-04-21         | EUR    | 291              | 2,04         |                  |              |
| ES0554563545 - PAGARE INMOBILIARIA DE 0.00 2026-01-27    | EUR    |                  |              | 96               | 0,67         |
| ES0505604548 - PAGARE ONTIME CORPORAT 0.00 2026-05-14    | EUR    |                  |              | 196              | 1,37         |
| ES0505695371 - PAGARE PAGARE AGOTZAIN 0.00 2026-10-29    | EUR    | 194              | 1,36         | 194              | 1,36         |
| PTME18JM0116 - PAGARE MOTA ENGIL SGPS 0.00 2026-11-13    | EUR    | 195              | 1,37         |                  |              |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                      |        | <b>1.159</b>     | <b>8,13</b>  | <b>1.454</b>     | <b>10,18</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                  |        | <b>4.382</b>     | <b>30,81</b> | <b>4.547</b>     | <b>31,83</b> |
| US87876P2011 - ACCIONES TECOGEN INC WALTHAM MA (TGEN US) | USD    |                  |              | 4                | 0,03         |
| US6792951054 - ACCIONES OKTA INC                         | USD    |                  |              | 55               | 0,39         |
| FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA              | EUR    | 139              | 0,98         |                  |              |
| US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC.              | USD    | 46               | 0,32         | 68               | 0,48         |
| NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV / WI                    | EUR    | 123              | 0,86         |                  |              |
| US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC           | USD    | 55               | 0,38         | 56               | 0,39         |
| US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP                   | USD    | 82               | 0,57         | 82               | 0,58         |
| NL0009432491 - ACCIONES KONINKLIJKE VOPAK NV             | EUR    | 68               | 0,48         | 57               | 0,40         |
| US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC                       | USD    | 74               | 0,52         | 85               | 0,59         |
| US7427181091 - ACCIONES PROCTER AND GAMBLE CO THE        | USD    | 141              | 0,99         | 134              | 0,94         |
| FR0011950732 - ACCIONES ELIOR SCA                        | EUR    | 78               | 0,55         | 123              | 0,86         |
| US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC - CL C              | USD    | 78               | 0,55         | 93               | 0,65         |
| US46982L1089 - ACCIONES JACOBS SOLUTIONS INC (J US)      | USD    |                  |              | 45               | 0,32         |
| CA8787422044 - ACCIONES TECK RESOURCES LTD-CLS B (TECK U | USD    |                  |              | 57               | 0,40         |
| US5949724083 - ACCIONES MicroStrategy                    | USD    |                  |              | 13               | 0,09         |
| PTCOR0AE0006 - ACCIONES CORTICEIRA AMORIM SGPS SA        | EUR    | 51               | 0,36         | 53               | 0,37         |
| DE0006219934 - ACCIONES JUNGHEINRICH AG                  | EUR    | 92               | 0,65         | 128              | 0,89         |
| DE0007030009 - ACCIONES RHEINMETALL AG (XETRA)           | EUR    | 99               | 0,70         |                  |              |
| US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC                  | USD    | 73               | 0,52         |                  |              |
| CA8849038812 - ACCIONES THOMSON REUTERS CORP (NASDAQ)    | USD    | 141              | 0,99         |                  |              |
| DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE                          | EUR    |                  |              | 44               | 0,31         |
| US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CORP           | USD    | 56               | 0,39         | 89               | 0,63         |
| US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORPORATION             | USD    | 99               | 0,70         |                  |              |
| US3434121022 - ACCIONES Fluor                            | USD    | 46               | 0,32         |                  |              |
| NL0015002J03 - ACCIONES WALLBOX NV                       | USD    | 7                | 0,05         | 4                | 0,03         |
| LU1704650164 - ACCIONES BEFESA MEDIO AMBIENTE S.A.       | EUR    | 60               | 0,42         |                  |              |
| CA6979001089 - ACCIONES PAN AMERICAN SILVER CORP         | USD    | 27               | 0,19         |                  |              |
| DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG                        | EUR    |                  |              | 85               | 0,59         |
| NL0015001KT6 - ACCIONES BREMBO SPA                       | EUR    |                  |              | 66               | 0,46         |
| US1167941087 - ACCIONES BRUKER BIOSCIEN                  | USD    |                  |              | 60               | 0,42         |
| US5128073062 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP                | USD    |                  |              | 73               | 0,51         |
| FR0000125007 - ACCIONES CIE DE ST GOBAIN                 | EUR    | 95               | 0,67         | 87               | 0,61         |
| US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES INC            | USD    |                  |              | 21               | 0,15         |
| US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC               | USD    |                  |              | 45               | 0,32         |
| US4592001014 - ACCIONES IBM INTL FINANCE NV              | USD    | 111              | 0,78         |                  |              |
| FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE                      | EUR    | 130              | 0,91         | 80               | 0,56         |
| DE000BCK2223 - ACCIONES OTTOTBOCK SE CO KGAA             | EUR    | 51               | 0,36         |                  |              |
| FR0000121220 - ACCIONES SODEXO                           | EUR    |                  |              | 87               | 0,61         |
| US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC                     | USD    |                  |              | 44               | 0,31         |
| US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP                      | USD    |                  |              | 33               | 0,23         |
| FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET-HENNESSY                | EUR    | 73               | 0,51         |                  |              |

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)       | EUR    | 138              | 0,97         |                  |              |
| DE000EVNK013 - ACCIONES EVONIK INDUSTRIES AG            | EUR    | 64               | 0,45         |                  |              |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                |        | <b>2.297</b>     | <b>16,14</b> | <b>1.873</b>     | <b>13,12</b> |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                             |        | <b>2.297</b>     | <b>16,14</b> | <b>1.873</b>     | <b>13,12</b> |
| LU0776931064 - PARTICIPACIONES BLACKROCK STR FD-EUR AB- | EUR    |                  |              | 180              | 1,26         |
| LU0503631631 - PARTICIPACIONES PICTET-GLOBAL ENVIRONMEN | EUR    | 276              | 1,94         | 226              | 1,58         |
| LU0151325312 - PARTICIPACIONES CANDR BONDS-CRED OPPORT- | EUR    |                  |              | 208              | 1,45         |
| LU1055195918 - PARTICIPACIONES PICTET SHTRM EM CRP BD-I | USD    | 420              | 2,95         | 282              | 1,97         |
| LU0648599602 - PARTICIPACIONES MFS MER-GLB RESEARCH FOC | EUR    | 216              | 1,52         | 302              | 2,11         |
| FR0013311438 - PARTICIPACIONES LAZARD CONV GLBL-AT HEUR | EUR    | 295              | 2,07         | 274              | 1,91         |
| LU1116431138 - PARTICIPACIONES FIDELITY FDS-ASIAN AGG-Y | USD    | 202              | 1,42         | 322              | 2,25         |
| LU1984712676 - PARTICIPACIONES JANUS HH GL SMALL COMP I | EUR    | 325              | 2,29         |                  |              |
| <b>TOTAL IIC</b>                                        |        | <b>1.734</b>     | <b>12,19</b> | <b>1.792</b>     | <b>12,53</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>           |        | <b>8.414</b>     | <b>59,14</b> | <b>8.212</b>     | <b>57,48</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                    |        | <b>12.681</b>    | <b>89,10</b> | <b>12.247</b>    | <b>85,74</b> |

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

Sin información

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

Sin información