

## **Global Mix Fund, F.I.**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2024  
Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Global Mix Fund, F.I. por encargo de los administradores de Solventis S.G.I.I.C., S.A. (la Sociedad gestora):

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Global Mix Fund, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

---

### Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

**Aspectos más relevantes de la auditoría** **Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo, se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2024.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Solventis S.G.I.I.C., S.A., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

*Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos*

Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2024, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora del mismo.

*Valoración de la cartera de inversiones financieras*

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2024, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo, no son significativas.

---

### **Otra información: Informe de gestión**

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales**

---

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

---

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Luño Biarge (21641)

28 de abril de 2025



PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

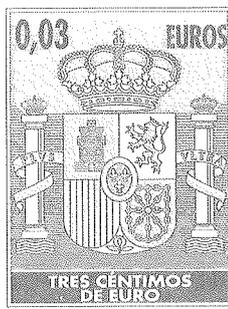
2025 Núm. 20/25/09955

SELLO COMPORATIVO, 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas anuales  
de la normativa de auditoría de cuentas  
de empresas e instituciones

## **Global Mix Fund, F.I.**

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024 e  
Informe de gestión del ejercicio 2024



OP4808164

CLASE 8.ª

Código de Clasificación

**Global Mix Fund, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2024**

(Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>18 171 648,38</b>	<b>20 588 919,17</b>
Deudores	159 049,16	230 504,09
Cartera de inversiones financieras	15 516 550,62	14 155 674,71
Cartera interior	5 275 991,65	4 621 782,35
Valores representativos de deuda	4 267 117,01	3 484 236,91
Instrumentos de patrimonio	1 008 874,64	1 137 545,44
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	10 059 432,91	9 339 109,27
Valores representativos de deuda	4 999 243,65	4 520 456,55
Instrumentos de patrimonio	2 188 295,38	2 178 132,19
Instituciones de Inversión Colectiva	2 869 664,23	2 640 367,94
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	2 229,65	152,59
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	181 126,06	194 783,09
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	2 496 048,60	6 202 740,37
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>18 171 648,38</b>	<b>20 588 919,17</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.



OP4808165

CLASE 8.ª

Código de Clasificación

**Global Mix Fund, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2024**

(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>18 122 693,65</b>	<b>20 064 015,48</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	18 122 693,65	20 064 015,48
Capital	-	-
Partícipes	17 442 122,31	18 983 869,41
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	680 571,34	1 080 146,07
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>48 954,73</b>	<b>524 903,69</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	37 137,55	479 122,13
Pasivos financieros	-	-
Derivados	11 817,18	45 781,56
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>18 171 648,38</b>	<b>20 588 919,17</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>4 101 502,11</b>	<b>4 729 876,57</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	3 152 760,66	3 328 897,57
Compromisos por operaciones cortas de derivados	948 741,45	1 400 979,00
<b>Otras cuentas de orden</b>	-	<b>832 185,29</b>
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	832 185,29
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>4 101 502,11</b>	<b>5 562 061,86</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.ª



OP4808166

## Global Mix Fund, F.I.

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

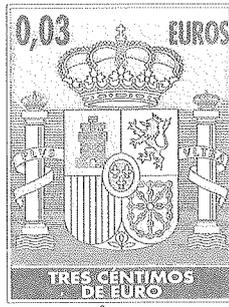
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(334 264,48)</u>	<u>(277 427,72)</u>
Comisión de gestión	(307 817,48)	(254 027,96)
Comisión de depositario	(13 051,77)	(10 794,04)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(13 395,23)	(12 605,72)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(334 264,48)</b>	<b>(277 427,72)</b>
Ingresos financieros	620 812,09	435 351,85
Gastos financieros	(5 747,80)	(5 729,48)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>91 752,27</u>	<u>283 133,38</u>
Por operaciones de la cartera interior	(127 042,33)	(40 116,83)
Por operaciones de la cartera exterior	215 686,65	315 501,86
Por operaciones con derivados	3 107,95	7 748,35
Otros	-	-
Diferencias de cambio	52 767,23	(17 656,91)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>262 177,71</u>	<u>665 025,76</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	65 034,51	144 920,20
Resultados por operaciones de la cartera exterior	343 385,81	645 549,89
Resultados por operaciones con derivados	(146 355,78)	(125 516,00)
Otros	113,17	71,67
<b>Resultado financiero</b>	<b>1 021 761,50</b>	<b>1 360 124,60</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>687 497,02</b>	<b>1 082 696,88</b>
Impuesto sobre beneficios	(6 925,68)	(2 550,81)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>680 571,34</b>	<b>1 080 146,07</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.





CLASE 8.ª



OP4808168

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

#### 1 Actividad y gestión del riesgo

##### a) Actividad

Global Mix Fund, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Barcelona el 16 de diciembre de 2019. Tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana, 60, 4a planta derecha, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 28 de febrero de 2020 con el número 5436, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones (en adelante "Ley 35/2003"), el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo ha estado encomendada a Solventis S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 100% por Solventis S.V., S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo CACEIS Bank Spain, S.A.U. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones (en adelante "Real Decreto 1082/2012"), por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3 000 000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

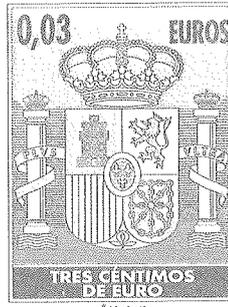
Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Para gestionar la liquidez del Fondo, la Sociedad Gestora deberá contar con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte considerando la negociación habitual y el volumen invertido, para procurar una liquidación ordenada de las posiciones del Fondo a través de los mecanismos normales de contratación. Los documentos informativos del Fondo deberán contener una explicación sobre la política adoptada a este respecto.



CLASE 8.ª

Activos financieros



OP4808169

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo.

Igualmente, el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

La Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria, perciben una comisión anual según el siguiente detalle:

	2024	2023
<b>Comisión de gestión</b>		
Sobre patrimonio	1,65 %	1,65 %
<b>Comisión de depositaria</b>		
Sobre patrimonio custodiado	0,07 %	0,07 %

Durante el ejercicio 2024 y 2023 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

Durante los ejercicios 2024 y 2023 el Fondo no ha percibido ingresos por comisiones retrocedidas.

#### b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y están a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V. y en la Sociedad Gestora.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los de tipo de interés, los de tipo de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando existen dificultades en el momento de realizar en el mercado los activos en cartera.



CLASE 8.ª



OP4808170

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.
- **Riesgo de sostenibilidad:** se tiene en consideración cuando el Fondo promueve características medioambientales o sociales, como se recoge en el artículo 8 ó 9 del Reglamento de la Unión Europea 2019/2088. Se considera todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera surtir un efecto material negativo sobre el valor de la inversión. El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis propios. Para ello la Sociedad Gestora utiliza una metodología propia y tiene en cuenta información ASG publicada por las propias compañías o emisores de los activos en los que invierte, así como "ratings" publicados por proveedores externos. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación del Fondo. La Sociedad Gestora tiene en cuenta las incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad, en línea con su Declaración de Principales Incidencias Adversas (PIAS) que se informan a los partícipes en los informes periódicos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1 a) anterior, limitan la exposición a algunos de dichos riesgos.

## 2 Bases de presentación de las cuentas anuales

### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

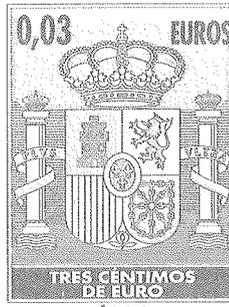
Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

### b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.



CLASE 8.ª



OP4808171

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

#### c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023.

#### d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si los hubiera. Aun cuando estas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2024 y 2023.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

### 3 Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

#### a) Principio de empresa en funcionamiento

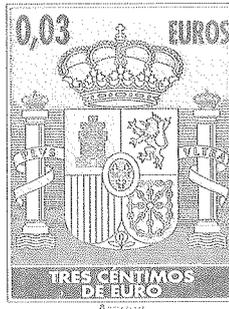
En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

#### b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.



CLASE 8.ª



OP4808172

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

#### c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando este sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

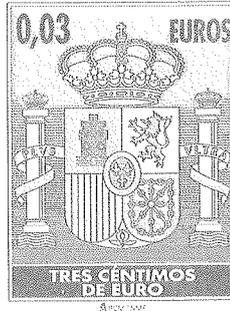
Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que la Sociedad mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de Tesorería.

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.



OP4808173

CLASE 8.ª

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010, de 21 de diciembre, de la C.N.M.V., sobre operaciones con instrumentos derivados de las Instituciones de Inversión Colectiva.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de estos.

#### e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

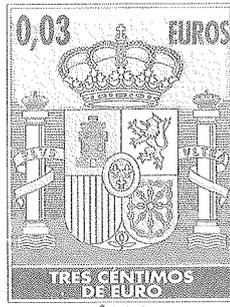
Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de Variación del valor razonable en instrumentos financieros.

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

#### f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros o de Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones



OP4808174

CLASE 8.ª

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

de la cartera interior o exterior, según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de Instrumentos de patrimonio, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

#### g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros o de Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior, según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de Valores representativos de deuda, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

#### h) Operaciones de derivados

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de Deudores del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva.

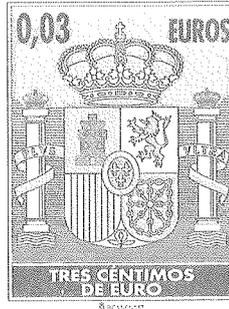
Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de Derivados del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

La contrapartida de los cobros o pagos asociados a cada contrato de permuta financiera, se registran en el epígrafe de Derivados de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance, según corresponda.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de Resultados por operaciones con derivados o de Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de Derivados, de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

#### i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de Diferencias de cambio.



OP4808175

CLASE 8.ª

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

Para el resto de las partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de inversiones financieras, las diferencias de cambio se tratan juntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de 26 de noviembre, de la C.N.M.V., sobre la determinación del valor liquidativo y aspectos operativos de las Instituciones de Inversión Colectiva.

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Participes" de pasivo del balance del Fondo.

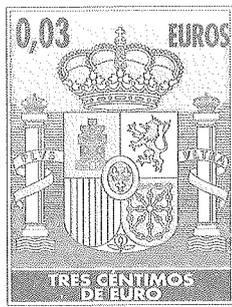
De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar.



OP4808176

CLASE 8.ª

**Global Mix Fund, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)**4 Deudores**

El desglose de los deudores, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Depósitos de garantía	106 577,70	179 783,79
Administraciones Públicas deudoras	36 685,40	36 633,70
Operaciones pendientes de liquidar	15 786,06	14 086,60
	<b>159 049,16</b>	<b>230 504,09</b>

El capítulo Depósitos de garantía, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados al cierre del ejercicio correspondiente.

El capítulo de Administraciones públicas deudoras, recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario pendientes de liquidar a cierre del ejercicio correspondiente.

El capítulo Operaciones pendientes de liquidar, recoge las operaciones de venta de activos pendientes de liquidar a cierre del ejercicio correspondiente.

**5 Acreedores**

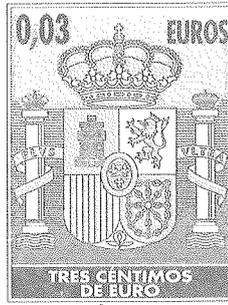
El desglose de los acreedores, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Administraciones Públicas acreedoras	6 925,68	8 483,11
Operaciones pendientes de liquidar	-	444 467,60
Otros	30 211,87	26 171,42
	<b>37 137,55</b>	<b>479 122,13</b>

El desglose del capítulo Administraciones públicas acreedoras, es el siguiente:

	2024	2023
Otras retenciones	-	5 932,30
Impuesto sobre el beneficio	6 925,68	2 550,81
	<b>6 925,68</b>	<b>8 483,11</b>

El capítulo Operaciones pendientes de liquidar recoge las operaciones de compra de activos pendientes de liquidar a cierre del ejercicio correspondiente.



OP4808177

CLASE 8.ª

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente, así como, saldos acreedores por otros servicios exteriores como la auditoría.

Durante los ejercicios 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

#### 6 Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de inversiones financieras del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra en el balance adjunto.

En los Anexos I y III adjuntos, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente. En los Anexos II y IV adjuntos, se detallan las inversiones en derivados del Fondo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

Los Anexos adjuntos son parte integrante de esta memoria

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en la Entidad Depositaria.

#### 7 Tesorería

El detalle de la tesorería al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

	2024	2023
<b>Cuentas en el Depositario</b>		
Cuentas en euros	1 657 509,68	5 901 249,71
Cuentas en divisa	857 628,57	296 989,34
<b>Cuentas en entidades distintas al Depositario</b>		
Cuentas en euros	2 140,47	3 489,40
Cuentas en divisa	(21 230,12)	1 011,92
	<b>2 496 048,60</b>	<b>6 202 740,37</b>

Durante los ejercicios 2024 y 2023 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en la Entidad Depositaria ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo Otras cuentas de tesorería del Fondo, recoge el saldo mantenido en otras entidades distintas al Depositario al cierre del ejercicio correspondiente.

#### 8 Patrimonio atribuido a partícipes

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2024 y 2023, se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.



CLASE 8.ª



OP4808178

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de las participaciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>18 122 693,65</u>	<u>20 064 015,48</u>
Número de participaciones	<u>1 593 400,23</u>	<u>1 829 744,09</u>
Valor liquidativo por participación	<u>11,37</u>	<u>10,97</u>
Número de partícipes	<u>107</u>	<u>122</u>

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

De acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012, se considera participación significativa aquella que supera el 20% del Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo.

Al cierre del ejercicio, no había partícipes con participación significativa en el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo.

Al cierre del ejercicio 2023, existen partícipes que poseían participaciones que representaban el 23,82 de la cifra de Patrimonio atribuido a partícipes.

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle de este:

	<b>2023</b>
<b>Partícipes</b>	
LEVANTE CENTRO, SA	<u>23,82 %</u>
	<u><b>23,82 %</b></u>

## 9 Cuentas de compromiso

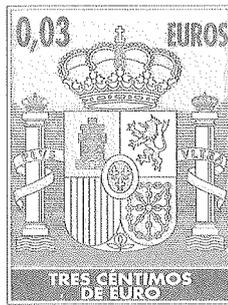
En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

## 10 Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestra en el balance adjunto.



CLASE 8.ª



OP4808179

## Global Mix Fund, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

#### 11 Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2024, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 %, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2024 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

El capítulo Acreedores - Administraciones públicas recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el tipo impositivo correspondiente al resultado contable antes de impuestos.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo está sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

#### 12 Otra información

La Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., información sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.

Adicionalmente, en la Nota de Actividad y gestión del riesgo se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de Tesorería se indican las cuentas que mantiene el Fondo con este al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

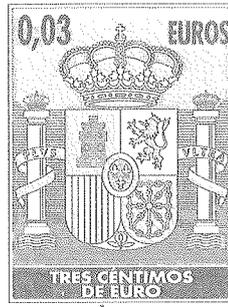
Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023, ascienden a 4 miles de euros, en ambos ejercicios, no habiéndose prestado otros servicios en el ejercicio por la citada firma. Ninguna otra entidad del entorno de PricewaterhouseCoopers ha prestado otros servicios al Fondo durante los mencionados ejercicios.



CLASE 8.ª

INSTRUMENTOS



OP4808180

## **Global Mix Fund, F.I.**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

(Expresada en euros)

---

#### **13 Acontecimientos posteriores**

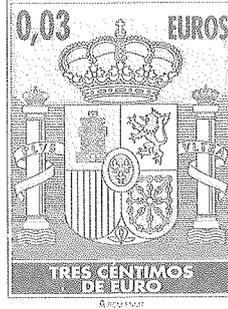
Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

**Global Mix Fund, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP4808181

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFIJA ACS ACTIVIDADES  1.38 2025-06-17	EUR	92 017,83	7 323,39	92 457,73	439,90	XS2189592616
RFIJA BANCA MARCH SA 3.37 2028-11-28	EUR	300 007,65	927,67	299 756,20	(251,45)	ES0313040083
RFIJA BANCO SANTANDER 3.75 2026-01-16	EUR	300 976,11	10 536,94	303 881,26	2 905,15	XS2575952424
RFIJA BANKINTER S.A 0.62 2027-10-06	EUR	89 550,04	6 497,62	88 100,33	(1 449,71)	ES0213679JR9
RFIJA BBVA-BBV 4.12 2026-05-10	EUR	198 906,11	5 865,66	200 185,98	1 279,87	XS2620201421
RFIJA MAXAM HOLDING 7.50 2026-12-04	EUR	199 989,29	1 142,61	204 708,16	4 718,87	ES0305199004
RFIJA SACYR SA 5.80 2027-04-02	EUR	200 477,17	30 784,46	181 577,70	(18 899,47)	XS2784661675
RFIJA SACYR SA 6.30 2026-03-23	EUR	99 988,02	4 877,09	102 183,77	2 195,75	XS2597671051
RFIJA TECNICAS REUNIDA 2.75 2024-12-30	EUR	-	-	-	-	ES0378165007
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>1 481 912,22</b>	<b>67 955,44</b>	<b>1 472 851,13</b>	<b>(9 061,09)</b>	
<b>Emissiones avaladas</b>						
RFIJA GREENALIA SA 4.95 2025-12-15	EUR	296 997,41	2 418,39	295 483,93	(1 513,48)	ES0305293005
<b>TOTALES Emissiones avaladas</b>		<b>296 997,41</b>	<b>2 418,39</b>	<b>295 483,93</b>	<b>(1 513,48)</b>	
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>						
PAGARE FINYCAR 0.00 2025-06-17	EUR	195 761,19	508,32	195 793,82	32,63	ES0505395683
PAGARE CORP CUNEXT 0.00 2026-11-18	EUR	177 617,30	1 220,36	177 507,29	(110,01)	ES0505615320
PAGARE MAS MOVIL IBERC 0.00 2025-01-13	EUR	289 648,44	9 833,93	289 686,51	38,07	ES05846960D7
PAGARE MAS MOVIL IBERC 0.00 2025-09-12	EUR	194 326,87	272,44	194 352,84	25,97	ES05846960N6

**Global Mix Fund, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP4808182

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PAGARE NEXUS ENERGIA 0.00 2025-04-07	EUR	97 629,70	1 112,94	97 702,48	72,78	ES0505280893
PAGARE PAGARE INMOBILI 0.00 2025-03-27	EUR	189 985,61	7 636,14	187 638,75	(2 346,86)	ES0554653479
PAGARE PREMIER ESPANA 0.00 2025-05-14	EUR	291 159,50	3 988,92	291 647,51	488,01	ES0505531303
PAGARE RESID MARINA MA 0.00 2025-02-26	EUR	297 302,96	1 052,47	297 386,89	83,93	ES0505854002
PAGARE SACYR SA 0.00 2025-02-13	EUR	295 420,65	3 285,23	295 567,20	146,55	ES0582870N74
PAGARE ISOLARIA ENERGIA 0.00 2025-02-20	EUR	197 208,72	1 729,36	197 276,36	67,64	ES0565386325
PAGARE TECNICAS REUNID 0.00 2025-12-29	EUR	188 924,41	(31 133,92)	177 184,84	(11 739,57)	ES0578165880
PAGARE TUBACEX SA 0.00 2025-02-14	EUR	96 943,47	2 500,59	97 037,46	93,99	ES0532945501
<b>TOTALES Instrumentos del mercado monetario</b>		<b>2 511 928,82</b>	<b>2 006,78</b>	<b>2 498 781,95</b>	<b>(13 146,87)</b>	
<b>Acciones admitidas cotización.</b>						
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	177 973,45	-	178 580,00	606,55	ES0113900J37
ACCIONES ELECTRIFICACIONES DEL NORTE	EUR	78 706,24	-	80 300,00	1 593,76	ES0129743318
ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	114 320,57	-	86 800,00	(27 520,57)	ES0105223004
ACCIONES GLOBAL DOMINION ACCESS SA	EUR	156 200,06	-	126 000,00	(30 200,06)	ES0105130001
ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	-	-	-	-	ES0171996087
ACCIONES GRUPO EMPRESARIAL ENCE, S.A.	EUR	65 989,01	-	61 960,00	(4 029,01)	ES0130625512
ACCIONES IBERDROLA	EUR	3 967,59	-	4 681,60	714,01	ES01444580Y14
ACCIONES NATURGY ENERGY GROUP	EUR	137 051,06	-	140 280,00	3 228,94	ES0116870314
ACCIONES PRIM SA	EUR	109 278,63	-	96 123,04	(13 155,59)	ES0170884417

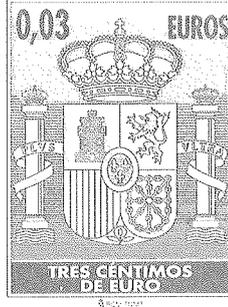
**Global Mix Fund, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES PUIG BRANDS SA	EUR	220 454,62	-	178 350,00	(42 104,62)	ES0105777017
ACCIONES VERTICE TRESCIENTOS SESENTA GRA	EUR	113 077,62	-	55 800,00	(57 277,62)	ES0183304080
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización.</b>		<b>1 177 018,85</b>	<b>-</b>	<b>1 008 874,64</b>	<b>(168 144,21)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>5 467 857,30</b>	<b>72 380,61</b>	<b>5 275 991,65</b>	<b>(191 865,65)</b>	



OP4808183

Global Mix Fund, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP4808184

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
RFIJA TESORO DE ESTADO 0.38 2026-01-31	USD	598 962,97	21 241,87	628 552,48	29 589,51	US91282CBH34
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	USD	527 150,71	7 612,86	567 158,87	40 008,16	US912797MT14
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>1 126 113,68</b>	<b>28 854,73</b>	<b>1 195 711,35</b>	<b>69 597,67</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFIJA ACCIONA SA 1.86 2028-02-15	EUR	179 582,45	6 394,65	185 145,31	5 562,86	XS2300169419
RFIJA ARVAL SERVICE LE 4.00 2026-09-22	EUR	195 529,41	4 610,84	200 392,98	4 863,57	FR001400CSG4
RFIJA ARVAL SERVICE LE 4.12 2026-04-13	EUR	100 319,29	2 765,57	101 425,98	1 106,69	FR001400F606
RFIJA CRL CREDITO AGRIC 2.50 2025-11-05	EUR	198 383,76	780,82	198 698,30	314,54	PTCCCAOM0000
RFIJA ERSTE GROUP BANK 0.10 2028-11-16	EUR	84 450,27	12,12	92 243,73	7 793,46	AT0000A2KW37
RFIJA GESTAMP AUTOMOC 3.25 2026-04-30	EUR	-	-	-	-	XS1814065345
RFIJA HAMBURG COMMERC 4.88 2025-03-17	EUR	199 221,89	8 400,63	200 063,66	841,77	DE000HCB0BS6
RFIJA JPMORGAN CHASE  3.96 2027-01-29	USD	283 138,31	4 844,45	287 340,96	4 202,65	US46647PBA30
RFIJA LANDSBANKI ISLAN 4.62 2028-03-27	EUR	199 445,90	7 151,63	207 058,92	7 613,02	XS2792180197
RFIJA AR ESPANA REAL  1.75 2026-07-22	EUR	-	-	-	-	XS2363989273
RFIJA MONETA MONEY BAN 4.41 2030-09-11	EUR	201 272,19	2 708,87	204 707,81	3 435,62	XS2898794982
RFIJA NOVARTIS CAPITAL 3.10 2027-05-17	USD	277 544,44	1 326,08	280 609,13	3 064,69	US66989HAN89
RFIJA RAIFFEISEN BANK  4.75 2027-01-26	EUR	196 571,10	8 851,09	203 906,05	7 334,95	XS2579606927
RFIJA RENAULT 2.50 2028-04-01	EUR	-	-	-	-	FR00140020L8

**Global Mix Fund, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP4808185

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RFIJA SAUDI ARABIAN OIL 1.62 2025-11-24	USD	183 626,65	1 089,06	187 087,16	3 460,51	XS2262853000
RFIJA UBS AG 3.25 2026-04-02	EUR	198 722,12	4 879,45	199 994,19	1 272,07	CH0537261858
RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.38 2026-07-20	EUR	177 823,40	13 024,61	179 740,10	1 916,70	XS2343822842
RFIJA VOLVO AB 2.00 2025-01-24	EUR	-	-	-	-	XS1724626699
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>2 675 631,18</b>	<b>66 839,87</b>	<b>2 728 414,28</b>	<b>52 783,10</b>	
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>						
PAGARE CJUF HOSPITALES 0.00 2025-06-20	EUR	196 369,78	429,14	196 400,21	30,43	PTC1FAJM0004
PAGARE GRUPO EMPRESARI 0.00 2025-01-27	EUR	290 711,96	8 288,45	290 854,67	142,71	ES0530625096
PAGARE S.A. DE OBRAS Y 0.00 2025-10-20	EUR	95 238,85	773,02	95 338,61	99,76	ES0576156360
PAGARE VISABEIRA 0.00 2025-06-13	EUR	193 940,24	1 931,81	194 152,95	212,71	PTG1VLJM0143
RFIJA VISALIA 7.25 2029-12-04	EUR	299 628,30	1 628,42	298 371,58	(1 256,72)	ES0305703003
<b>TOTALES Instrumentos del mercado monetario</b>		<b>1 075 889,13</b>	<b>13 050,84</b>	<b>1 075 118,02</b>	<b>(771,11)</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	140 545,87	-	128 841,58	(11 704,29)	US00724F1012
ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	19 768,19	-	20 472,55	704,36	US01609W1027
ACCIONES ALPHABET INC - CL C	USD	101 451,84	-	109 695,56	8 243,72	US02079K3059
ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	72 624,99	-	84 754,74	12 129,75	US0231351067
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV NV	EUR	66 533,24	-	57 900,00	(8 633,24)	BE0974293251
ACCIONES ATALAYA MINING PLC	GBP	89 182,31	-	86 849,28	(2 333,03)	CY0106002112

**Global Mix Fund, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP4808186

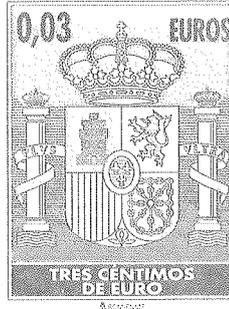
Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES AXA	EUR	118 453,07	-	137 280,00	18 826,93	FR0000120628
ACCIONES BAYER AG	EUR	57 978,97	-	38 628,00	(19 350,97)	DE000BAY0017
ACCIONES BREMBO SPA	EUR	74 961,44	-	63 651,00	(11 310,44)	NL0015001KT6
ACCIONES BROADCOM CORPORATION	USD	44 919,04	-	44 782,21	(136,83)	US11135F1012
ACCIONES CORTICEIRA AMORIM SGPS SA	EUR	81 163,99	-	64 400,00	(16 763,99)	PTCOR0AE0006
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	78 022,32	-	67 960,00	(10 062,32)	DE0005552004
ACCIONES ELIOR SCA	EUR	97 759,10	-	84 480,00	(13 279,10)	FR0011950732
ACCIONES EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	70 510,03	-	66 920,00	(3 590,03)	DE000EVNK013
ACCIONES GITLAB INC	USD	12 465,08	-	10 884,57	(1 580,51)	US37637K1088
ACCIONES HENSOLDT AG	EUR	69 414,70	-	69 000,00	(414,70)	DE000HAG0005
ACCIONES HOLOGIC INC	USD	125 107,39	-	118 361,69	(6 745,70)	US4364401012
ACCIONES JACOBS SOLUTIONS INC (J US)	USD	65 961,63	-	77 430,12	11 468,49	US46982L1089
ACCIONES MEDTRONIC PLC (USD)	USD	82 099,99	-	77 148,10	(4 951,89)	IE00BTN1Y115
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	63 095,02	-	81 416,94	18 321,92	US5949181045
ACCIONES NAGARRO SE (GY)	EUR	124 142,02	-	102 895,00	(21 247,02)	DE000A3H2200
ACCIONES PFIZER INC	USD	159 759,06	-	153 736,04	(6 023,02)	US7170811035
ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	-	-	-	-	US79466L3024
ACCIONES SAVENCIA SA	EUR	173 126,39	-	159 000,00	(14 126,39)	FR0000120107
ACCIONES SOITEC SA	EUR	52 367,26	-	43 575,00	(8 792,26)	FR0013227113

**Global Mix Fund, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP4808187

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	24 216,38	-	25 288,00	1 071,62	NL00150001Q9
ACCIONES THALES SA	EUR	107 394,43	-	97 055,00	(10 339,43)	FR0000121329
ACCIONES VERALLIA	EUR	74 018,09	-	72 840,00	(1 178,09)	FR0013444729
ACCIONES Vossloh AG	EUR	42 988,67	-	43 050,00	61,33	DE0007667107
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>2 290 030,51</b>	<b>-</b>	<b>2 188 295,38</b>	<b>(101 735,13)</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
PARTICIPACIONES BLACKROCK STR FD-EUR AB-	EUR	500 050,09	-	545 363,49	45 313,40	LU0776931064
PARTICIPACIONES CANDR BONDS-CRED OPPORT-	EUR	300 073,12	-	327 795,71	27 722,59	LU0151325312
PARTICIPACIONES FIDELITY FDS-ASIAN AGG-Y	USD	406 954,02	-	501 335,82	94 381,80	LU1116431138
PARTICIPACIONES FLOSSBACH STORCH BD OP-I	EUR	300 029,80	-	303 041,51	3 011,71	LU1481584016
PARTICIPACIONES LAZARD CONV GBL-AT HEUR	EUR	250 025,08	-	247 998,49	(2 026,59)	FR0013311438
PARTICIPACIONES MFS MER-GLB RESEARCH FOC	EUR	175 017,57	-	290 776,77	115 759,20	LU0648599602
PARTICIPACIONES PICTET SHTRM EM CRP BD-I	USD	251 994,83	-	298 031,17	46 036,34	LU1055195918
PARTICIPACIONES PICTET-GLOBAL ENVIRONMEN	EUR	237 358,20	-	355 321,27	117 963,07	LU0503631631
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>2 421 502,71</b>	<b>-</b>	<b>2 869 664,23</b>	<b>448 161,52</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>9 589 167,21</b>	<b>108 745,44</b>	<b>10 057 203,26</b>	<b>468 036,05</b>	

**Global Mix Fund, F.I.**

**Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)



**CLASE 8.ª**



OP4808188

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
Futuro SUBYACENTE USD EUR 125000	EUR	2 951 251,80	2 884 548,82	17/03/2025
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>2 951 251,80</b>	<b>2 884 548,82</b>	
<b>Forwards</b>				
Renta Fija TECNICAS REUNIDAS SA 5.40 24/04/2028	EUR	201 508,86	201 431,10	03/01/2025
<b>TOTALES Forwards</b>		<b>201 508,86</b>	<b>201 431,10</b>	
<b>Futuros vendidos</b>				
Futuro DJ EURO STOXX 50 10	EUR	245 020,00	244 050,00	21/03/2025
Futuro SYP 500 INDEX 50	USD	579 721,45	573 274,74	21/03/2025
Opcion THALES 100 FISICA	EUR	124 000,00	8,00	17/01/2025
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>948 741,45</b>	<b>817 332,74</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>4 101 502,11</b>	<b>6 445 181,18</b>	

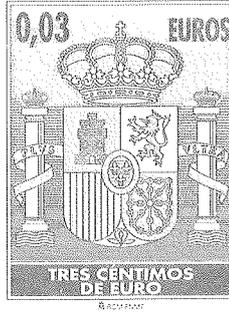
**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFIJAISACYR SA 6 30 2026-03-23	EUR	299 964,05	14 610,53	305 446,47	5 482,42	XS2597671051
RFIJAITECNICAS REUNIDA 2 75 2024-12-30	EUR	190 864,29	5 251,36	191 020,71	156,42	ES0378165007
RFIJA MAXAM HOLDING 7 50 2026-12-04	EUR	199 989,29	1 111,78	201 480,98	1 491,69	ES0305199004
RFIJA BBVA-BBV 4 12 2026-05-10	EUR	198 906,11	5 474,69	201 110,44	2 204,33	XS2620201421
RFIJA BANKINTER S A 0 62 2027-10-06	EUR	89 550,04	5 066,36	86 216,50	(3 333,54)	ES0213679JR9
RFIJA ACS ACTIVIDADES  1 38 2025-06-17	EUR	92 017,83	4 354,95	93 013,66	995,83	XS2189592616
RFIJA SANTANDER CONSUM 0 38 2024-06-27	EUR	284 406,83	11 559,73	283 924,07	(482,76)	XS2018637913
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>1 355 698,44</b>	<b>47 429,40</b>	<b>1 362 212,83</b>	<b>6 514,39</b>	
<b>Emissiones avaladas</b>						
RFIJA GREENALIA SA 4 95 2025-12-15	EUR	296 997,41	1 112,87	292 251,71	(4 745,70)	ES0305293005
<b>TOTALES Emissiones avaladas</b>		<b>296 997,41</b>	<b>1 112,87</b>	<b>292 251,71</b>	<b>(4 745,70)</b>	
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>						
PAGARE MASMOVIL IBERCO 0 00 2024-01-15	EUR	193 710,60	5 877,51	193 676,08	(34,52)	ES0584696803
PAGARE SACYR SA 0 00 2024-04-15	EUR	194 652,36	2 507,96	194 809,91	157,55	ES0582870L35
PAGARE SOLARIA ENERGIA 0 00 2024-04-18	EUR	195 490,96	1 230,51	195 579,17	88,21	ES0565386275
PAGARE SOLARIA ENERGIA 0 00 2024-06-18	EUR	192 618,56	2 745,73	192 843,28	224,72	ES0565386259
PAGARE TUBACEX SA 0 00 2024-03-15	EUR	192 885,06	5 086,89	192 964,42	79,36	ES05329454R7
PAGARE MAXAM HOLDING 0 00 2024-09-27	EUR	183 644,90	8 151,86	183 162,69	(482,21)	ES0505199721
PAGARE METROVACESA 0 00 2024-05-16	EUR	195 082,97	1 347,82	195 246,16	163,19	ES0505122350
PAGARE IM FORTIA 1, FO 0 00 2024-10-10	EUR	283 610,90	6 131,77	284 566,99	956,09	ES0505087843
PAGARE URBASER 0 00 2024-03-22	EUR	196 848,80	1 070,37	196 923,67	74,87	ES0505438475
<b>TOTALES Instrumentos del mercado monetario</b>		<b>1 828 545,11</b>	<b>34 150,42</b>	<b>1 829 772,37</b>	<b>1 227,26</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
ACCIONES VISCOFAN SA	EUR	116 757,66	-	107 200,00	(9 557,66)	ES0184262212
ACCIONES VERTICE TRESCIENTOS SESENTA GRA	EUR	106 160,77	-	52 680,44	(53 480,33)	ES0183304080
ACCIONES SACYR SA	EUR	58 701,53	-	62 520,00	3 818,47	ES0182870214
ACCIONES PRIM SA	EUR	120 518,82	-	113 905,00	(6 613,82)	ES0170884417
ACCIONES GRUPO EMPRESARIAL ENCE, S A	EUR	112 778,36	-	99 120,00	(13 658,36)	ES0130625512
ACCIONES ACCIONA SA	EUR	133 534,83	-	133 300,00	(234,83)	ES0125220311
ACCIONES GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	88 299,10	-	92 700,00	4 400,90	ES0116920333
ACCIONES BANKINTER S A	EUR	122 792,00	-	115 920,00	(6 872,00)	ES0113679137
ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	185 390,08	-	175 400,00	(9 990,08)	ES0105223004
ACCIONES GLOBAL DOMINION ACCESS SA	EUR	196 938,22	-	184 800,00	(12 138,22)	ES0105130001
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>1 241 871,37</b>	<b>-</b>	<b>1 137 545,44</b>	<b>(104 325,93)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>4 723 112,33</b>	<b>82 692,69</b>	<b>4 621 782,35</b>	<b>(101 329,98)</b>	



CLASE 8.ª

MARCA DE REGISTRO



OP4808189

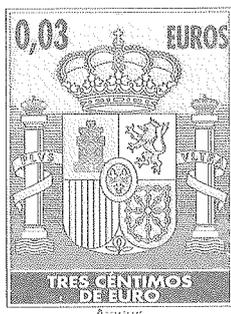
**Global Mix Fund, F.I.**

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
RFIJA UNITED STATES TR 0 38 2024-07-15	USD	613 256,84	7 564,37	612 107,10	(1 149,74)	US91282CCL37
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>613 256,84</b>	<b>7 564,37</b>	<b>612 107,10</b>	<b>(1 149,74)</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFIJA ACCIONA SA 1 20 2025-01-14	EUR	389 857,24	9 650,15	382 025,13	(7 832,11)	XS2343532417
RFIJA THYSEN KRUPP AG 2 88 2024-02-22	EUR	98 991,33	3 382,66	98 746,87	(244,46)	DE000A2TEDB8
RFIJA HAMBURG COMMERC 4 88 2025-03-17	EUR	199 221,89	7 973,89	200 422,88	1 200,99	DE000HCB0BS6
RFIJA ARVAL SERVICE LE 4 00 2026-09-22	EUR	195 529,41	3 474,76	201 523,03	5 993,62	FR001400CSG4
RFIJA JEFFERIES GROUP  1 00 2024-07-19	EUR	191 214,39	6 438,25	191 179,39	(35,00)	XS2030530450
RFIJA RENAULT 2 50 2028-04-01	EUR	199 478,93	3 933,87	192 206,39	(7 272,54)	FR00140020L8
RFIJA ARVAL SERVICE LE 4 12 2026-04-13	EUR	100 319,29	2 850,83	101 374,04	1 054,75	FR001400F606
RFIJA ARSTEL GROUP BANK 0 10 2028-11-16	EUR	84 450,27	12,57	88 432,73	3 982,46	AT0000A2KW37
RFIJA BARCLAYS BANK PL 3 38 2024-04-02	EUR	198 138,31	5 053,28	199 483,56	1 345,25	XS2150054026
RFIJA RAIFFEISEN BANK  4 75 2027-01-26	EUR	196 571,10	8 849,32	202 167,97	5 596,87	XS2579606927
RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 0 38 2026-07-20	EUR	177 823,40	7 146,51	178 829,56	1 006,16	XS2343822842
RFIJA LAR ESPANA REAL  1 75 2026-07-22	EUR	180 779,57	8 402,57	173 361,89	(7 417,68)	XS2363989273
RFIJA GRIFOLS SA 3 20 2025-05-01	EUR	292 430,71	5 108,42	291 151,91	(1 278,80)	XS1598757760
RFIJA VOLVO AB 2 00 2025-01-24	EUR	94 240,70	5 183,26	94 644,23	403,53	XS1724626699
RFIJA GESTAMP AUTOCOC 3 25 2026-04-30	EUR	200 763,03	2 493,36	199 694,44	(1 068,59)	XS1814065345
RFIJA TELEFONICA EUROPI 4 38 2025-03-14	EUR	218 074,10	6 975,69	198 991,70	(19 082,40)	XS1933828433
RFIJA MOTA ENIGIL SGPS  4 38 2024-10-30	EUR	49 241,15	1 210,79	49 252,88	11,73	PTMENXOM0006
RFIJA ENEL FINANCE INT 0 00 2024-06-17	EUR	189 263,34	7 597,76	188 902,24	(361,10)	XS2066706818
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>3 256 388,16</b>	<b>7 37,94</b>	<b>3 232 390,84</b>	<b>(23 997,32)</b>	
<b>Instrumentos de mercado monetario</b>						
PAGARE SACYR SA 0 00 2024-02-15	EUR	194 006,15	4 816,94	194 086,10	79,95	ES0582870L27
PAGARE S A DE OBRAS Y 0 00 2024-11-07	EUR	94 287,30	413,57	94 419,88	132,58	ES0576156337
PAGARE EUSKALTEL SA 0 00 2024-09-27	EUR	191 956,23	115,06	192 007,67	51,44	ES0505075301
PAGARE VISABEIRA 0 00 2024-02-08	EUR	195 406,70	3 442,51	195 444,96	38,26	PTG1VWVJM0132
<b>TOTALES Instrumentos de mercado monetario</b>		<b>675 656,38</b>	<b>8 788,08</b>	<b>675 958,61</b>	<b>302,23</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
ACCIONES ILAM RESEARCH CORP	USD	91 694,08	-	106 445,03	14 750,95	US5128071082
ACCIONES SANOFI SA	EUR	98 045,17	-	89 760,00	(8 285,17)	FR0000120578
ACCIONES MICHELIN	EUR	89 854,94	-	97 380,00	7 525,06	FR001400AJ45
ACCIONES SAVENCIA SA	EUR	178 608,63	-	166 980,00	(11 628,63)	FR0000120107
ACCIONES BAYER AG	EUR	57 782,11	-	33 630,00	(24 152,11)	DE000BAY0017
ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	65 626,12	-	68 040,00	2 413,88	DE000DTRUCK8



CLASE 8.ª



OP4808190

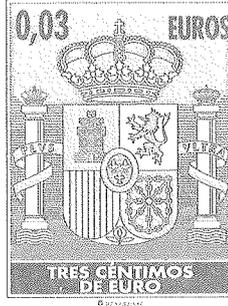
**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES ELIOR SCA	EUR	47 934,96	-	58 640,00	10 705,04	FR0011950732
ACCIONES MEDTRONIC PLC (USD)	USD	125 526,28	-	111 954,42	(13 571,86)	IE00BTN1Y115
ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	55 954,05	-	46 486,86	(9 467,19)	US1101221083
ACCIONES ATALAYA MINING PLC	GBP	43 848,21	-	47 887,56	4 039,35	CY0106002112
ACCIONES BOUYGUES	EUR	127 682,59	-	136 480,00	8 797,41	FR0000120503
ACCIONES CROCS INC	USD	93 641,45	-	84 629,46	(9 011,99)	US2270461096
ACCIONES CORTICEIRA AMORIM SGPS SA	EUR	202 909,99	-	182 800,00	(20 109,99)	PTCOR0AE0006
ACCIONES SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	24 344,45	-	25 846,37	1 501,92	US8288061091
ACCIONES HOLOGIC INC	USD	193 882,77	-	194 201,10	318,33	US4364401012
ACCIONES QUANTUMSCAPE CORP	USD	30 910,72	-	31 483,50	572,78	US74767V1098
ACCIONES JACOBS SOLUTIONS INC (J US)	USD	121 162,41	-	117 598,80	(3 563,61)	US46982L1089
ACCIONES NVIDIA CORP	USD	131 396,95	-	134 600,80	3 203,85	US67066G1040
ACCIONES AXA	EUR	118 453,07	-	117 960,00	(493,07)	FR0000120628
ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	123 881,01	-	99 054,79	(24 826,22)	US9892071054
ACCIONES SALESFORCE COM INC	USD	79 257,05	-	95 361,94	16 104,89	US79466L3024
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	68 314,10	-	85 173,06	16 858,96	US5949181045
ACCIONES RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	44 900,72	-	45 738,50	837,78	US75513E1010
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>2 215 611,83</b>		<b>2 178 132,19</b>	<b>(37 479,64)</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
PARTICIPACIONES BLACKROCK STR FD-EUR AB-	EUR	300 030,09	-	319 907,11	19 877,02	LU0776931064
PARTICIPACIONES MFS MER-GLB RESEARCH FOC	EUR	175 017,57	-	239 461,77	64 444,20	LU0648599602
PARTICIPACIONES PCTET-GLOBAL ENVIRONMEN	EUR	237 358,20	-	323 251,19	85 892,99	LU0503631631
PARTICIPACIONES FLOSSBACH STORCH BD OP-I	EUR	300 029,80	-	296 704,61	(3 325,19)	LU1481584016
PARTICIPACIONES CANDR BONDS-CRED OPPORT-	EUR	300 073,12	-	312 603,42	12 530,30	LU0151325312
PARTICIPACIONES FIDELITY FDS-ASIAN AGG-Y	USD	283 064,58	-	354 646,72	71 582,14	LU1116431138
PARTICIPACIONES SPDR WORLD HEALTH CARE(W	EUR	48 398,18	-	63 180,00	14 781,82	IE00BYTRRB94
PARTICIPACIONES PIMCO UNCONSTRAINED BOND	EUR	200 019,99	-	186 367,04	(13 652,95)	IE00B4R5BP74
PARTICIPACIONES PCTET SHTRM EM CRP BD-I	USD	251 994,83	-	258 548,98	6 554,15	LU1055195918
PARTICIPACIONES LAZARD CONV GBL-AT HEUR	EUR	250 025,08	-	243 151,34	(6 873,74)	FR0013311438
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>2 346 011,44</b>		<b>2 597 822,18</b>	<b>251 810,74</b>	
<b>Acciones y participaciones no Directiva 36 1 d)</b>						
PARTICIPACIONES WT BRENT CRUDE OIL (BRNT	USD	51 615,84	-	42 545,76	(9 070,08)	JE00B78CGV99
<b>TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36 1 d)</b>		<b>51 615,84</b>		<b>42 545,76</b>	<b>(9 070,08)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>9 158 540,49</b>	<b>112 090,39</b>	<b>9 338 956,68</b>	<b>180 416,19</b>	



CLASE 8.ª

Bolsa de Madrid



OP4808191

Global Mix Fund, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª  
DERIVADOS

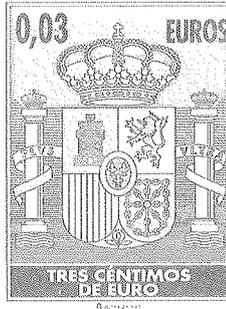


OP4808192

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Compras al contado</b>				
Renta Fija SPAIN LETRAS DEL TESORO 07/06/202	EUR	985 100,00	985 138,99	3/01/2024
Forward divisa USD EUR FISICA	USD	44 929,68	45 022,29	2/01/2024
Renta Fija PAGARE TECNICAS REUNIDAS 6 0	EUR	194 531,79	194 768,74	2/01/2024
Renta Fija ACCIONA FINAN FIL 04/04/2024	EUR	988 308,31	988 718,77	4/01/2024
<b>TOTALES Compras al contado</b>		<b>2 212 869,78</b>	<b>2 213 648,79</b>	
<b>Futuros comprados</b>				
Futuro SUBYACENTE EUR USD 125000	USD	1 116 027,79	1 128 819,38	18/03/2024
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>1 116 027,79</b>	<b>1 128 819,38</b>	
<b>Futuros vendidos</b>				
Futuro DJ EURO STOXX 50 10	EUR	136 842,00	136 290,00	15/03/2024
Futuro DEUTSCHE BORSE DAX INDEX 25	EUR	424 200,00	422 825,00	15/03/2024
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>561 042,00</b>	<b>559 115,00</b>	
<b>Compra de opciones "put"</b>				
<b>Emisión de opciones "call"</b>				
Opcion NVIDIA CORP 100 FISICA	USD	135 900,00	3 594,56	19/01/2024
Opcion MICROSOFT 100 FISICA	USD	100 566,00	5 028,30	16/02/2024
Opcion LAM RESEARCH 100 FISICA	USD	135 900,00	12 801,78	15/03/2024
Opcion JACOBS SOLUTIONS INC (J US) 100 FISIC	USD	61 155,00	249,15	19/01/2024
Opcion HOLOGIC INC 100 FISICA	USD	190 260,00	11 551,50	15/03/2024
Opcion BOUYGUES SA 100 FISICA	EUR	102 000,00	4 380,00	15/03/2024
Opcion CROCS INC (CROX US) 100 FISICA	USD	114 156,00	4 403,16	15/03/2024
<b>TOTALES Emisión de opciones "call"</b>		<b>839 937,00</b>	<b>42 008,45</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>4 729 876,57</b>	<b>3 943 591,62</b>	



CLASE 8.ª  
Sociedad Anónima



OP4808193

## Global Mix Fund, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

#### 1. Situación de los Mercados.

Cerramos un 2024 muy complejo en términos económicos y de mercado, pero en general positivo para la mayoría de activos.

El año ha estado marcado principalmente por las dudas sobre la estabilidad de la economía y las elecciones en Estados Unidos. Y en Europa por la inestabilidad política y una profunda debilidad en las manufacturas.

Con un primer trimestre decepcionante en el PIB, malos datos de PMI y un dato de desempleo al alza, la resiliencia de la economía americana era puesta en duda desde principio de año. Estas dudas hicieron pico en verano, con un dato desempleo que despuntaba hasta el 4,3%.

Sin embargo, la segunda mitad del año ha sido bastante más favorable en este aspecto. Los últimos datos de PIB muestran crecimientos bastante mejores, el tercer trimestre cierra en el 3,1%, y el desempleo deja de subir y se estanca en el 4,2%. Unos datos que se suavizan en parte gracias a los últimos estímulos de un gobierno que trataba de evitar los titulares negativos antes de las elecciones.

En Europa el crecimiento ha sido decepcionante, como se esperaba, pero llama la atención la debilidad de Alemania y del sector de las manufacturas en general. Una debilidad que se ha visto muy agravada por la escasez de demanda de China.

La victoria de Donald Trump en las elecciones estadounidenses supone un cambio relevante en la política del gigante americano. El mercado mira hacia atrás a su anterior legislatura con dudas: una reducción de impuestos puede ser positiva, pero lo voluble de sus políticas puede generar un ruido muy perjudicial. A nivel geopolítico crecen las tensiones en Oriente Medio y las dudas sobre el devenir de Ucrania aumentan con esta victoria. En Europa, tanto Francia como Alemania se han adelantado las elecciones, Francia sin un resultado claro, mientras que Alemania aún no las ha celebrado.

A pesar de las diferencias entre Estados Unidos y Europa, la inflación sigue un camino muy similar, aunque con diferente intensidad. Mientras que Europa ha llegado al objetivo del Banco Central Europeo y se mantiene en el entorno del 2%, en Estados Unidos los precios siguen subiendo algo por encima del 2,5%. El camino aún así sigue siendo muy positivo y las expectativas es que ambas economías se muevan muy cerca del 2% en 2025.

Ante esta mejora en las métricas, tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo han bajado un punto porcentual sus tipos de referencia, al 4,5% y 3%, respectivamente. Un movimiento que no han acompañado los plazos más largos, que repuntan tras un cierre muy positivo en el 23.

Las bolsas y el crédito se benefician del crecimiento estadounidense y de las políticas monetarias algo más laxas con fuertes subidas, especialmente en el mercado americano.



CLASE 8.ª



OP4808194

## Global Mix Fund, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

#### 2. Rentabilidad, Patrimonio y Partícipes del Fondo.

La rentabilidad obtenida por la IIC en el ejercicio 2024 ha sido de un 3.72%. El valor liquidativo a cierre del ejercicio 2023 era de 10.97 euros/acción, siendo a cierre del ejercicio 2024 de 11.37 euros/acción.

El patrimonio de la IIC ha disminuido en un 9.68%, pasando de 20,064,015.48 euros a 31 de diciembre de 2023 a 18,122,693.65 euros a 31 de diciembre de 2024.

La IIC ha cerrado el año 2024 con 107 partícipes titulares de 1,593,400.23 participaciones. El número de partícipes ha disminuido en un 13.01% con respecto al ejercicio anterior.

#### 3. Inversiones/Cambios Realizados en la Cartera.

##### 3.1. Renta Variable.-

La cartera de acciones se ha mantenido estable durante el periodo, con un perfil muy conservador y 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. Entre las nuevas incorporaciones destacan Alphabet, Pfizer, CRM, App Lovin y Microsoft en el mercado USA, y salidas como la de Palantir, Zebra, y Elf Beauty. En general la cartera USA ha sido una de las fuentes de rentabilidad en el periodo, destacando las aportaciones de Alphabet, Amazon, App Lovin y Elf Beauty. Estas dos últimas entraron y salieron durante el ejercicio, dado el nivel de revalorización alcanzado. El impacto de la evolución del dólar USA con respecto al euro ha permanecido cubierto durante el periodo a través de operaciones de hedging en los mercados de divisas. El Fondo tiene poca exposición al riesgo de divisas y suele implementar coberturas de las mismas, salvo que existan claros indicios de infravaloración.

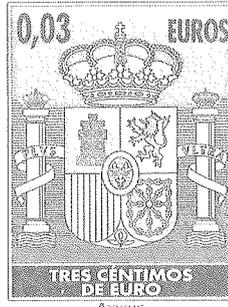
En los mercados del euro se incorporaron Brembo, Hensoldt y Veralia, entre otras, y se vendieron las posiciones de Iberdrola, Grifols, Orange, Naturgy e Intemsa, con un resultado desigual. El mercado de acciones europeo ha tenido un peor comportamiento que su homólogo en USA, además de mayor volatilidad. Determinados sectores e industrias han recibido un severo castigo, como el del automóvil e industrias auxiliares y el de alimentación y otros, que, aunque con una mínima representación en la cartera han perjudicado su rendimiento. La aportación de la cartera de acciones europeas (12% del patrimonio) al rendimiento generado en el periodo ha sido menor que el generado en USA.

##### 3.2. Renta Fija.-

Las posiciones en la cartera de renta fija se han incrementado durante el segundo semestre de 2024, elevando ligeramente la duración media de la cartera de renta fija, que se sitúa entre 2-3 años. Tan solo un 10% de las emisiones tienen un rating de crédito inferior al Investment Grade. El incremento de las posiciones en renta fija se ha materializado mayoritariamente en deuda denominada en dólares, corporativa y gubernamental, dado el mayor atractivo que la curva de tipos de interés americana tiene sobre la del euro. Entre las principales incorporaciones destacan, US Treasury notes, bonos de JPM, de Aranco y de Novartis, todo ello en dólares y bonos del Banco Santander y de la Banca March en euros. Entre las salidas de cartera destacamos,



CLASE 8.ª



OP4808195

## Global Mix Fund, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

bonos de Sacyr 2026, de Lar España y de Renault. En general la cartera de renta fija ha tenido un comportamiento positivo, aportando rendimiento al fondo.

Por otra parte, la cartera de activos monetarios y pagarés a corto plazo, alrededor de un 20% del patrimonio, sigue cumpliendo su función, aportando estabilidad al fondo, con emisores diversificados y proporcionando rendimientos atractivos, dada la estructura temporal que reflejan las curvas de tipos de interés en euros, donde los activos a corto plazo tienen mayor rendimiento implícito que los de largo plazo.

#### **3.3. Inversiones en otras IIC.-**

Apenas ha habido variaciones en el periodo, tan solo destacar un aumento de posiciones en el Fondo de Retorno Absoluto de Black Rock.

#### **3.4. Derivados.-**

En derivados destacamos dos 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 positivo durante el semestre y otra basada en la compra venta de opciones sobre acciones de la cartera, en este caso con resultados mixtos, pero aportando estabilidad al Fondo.

#### **4. Posicionamiento/Riesgo Actual.**

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

Renta Variable: 25% sobre el patrimonio, con la siguiente distribución: acciones USA, un 6%; europeas, un 12%; y a través de IICs especializadas en mercados emergentes e inversiones temáticas, un 7%. Porcentaje cubierto parcialmente con derivados, que reducen sintéticamente la exposición neta a la renta variable hasta un 20%-22%.

Renta Fija: 45% en bonos a corto y medio plazo y 25% en pagarés y otros activos del mercado monetario.

Liquidez: 10% del patrimonio.

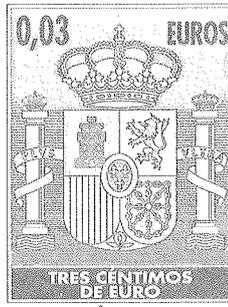
En cuanto a riesgos, cabe destacar la siguiente tipología:

- Riesgo de interés: bajo; la cartera de renta fija tiene una duración baja, 2-3 años.
- Riesgo de crédito: bajo; la cartera se encuentra lo 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 25% 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.



CLASE 8.ª

Fig. 1. 1. 03



OP4808196

## Global Mix Fund, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

#### 5. Resumen Perspectivas de Mercados y su Evolución previsible.

Cabe destacar el buen comportamiento de la renta variable USA. No obstante, es importante matizarlo, dado que ha estado muy polarizado y concentrado en unos pocos valores del sector tecnológico con un peso muy significativo en los índices (en especial lo relacionado con la IA). Por otra parte, en Europa el rendimiento ha sido bastante más moderado y, en algunos sectores e industrias, nulo o negativo, sin duda dado el menor peso de la tecnología y la IA, la ralentización económica que afecta a los principales países de Europa, los riesgos políticos (Francia) y las tensiones geo-políticas. La renta fija en general ha tenido un comportamiento positivo, ajustando las expectativas existentes a finales del 2023 y primeros meses del 24 sobre el potencial de bajada de los tipos de interés a un escenario más realista.

Para los próximos meses la cuestión más relevante no es si los tipos de interés bajarán mucho o poco. Lo importante es vigilar la fortaleza de la actividad económica, los resultados empresariales y la evolución de la inflación. Contemplamos dos escenarios centrales:

- 1- Un aterrizaje suave de las principales economías (USA), pero manteniendo un ritmo razonable de actividad económica, con una inflación ligeramente a la baja, pero todavía por encima de los objetivos de los Bancos Centrales. Estos inputs supondrían una cierta relajación de los tipos de interés, en parte ya descontada por el mercado. En este escenario cabría esperar un comportamiento de la renta fija similar al del segundo semestre del 24 en USA y ligeramente inferior en Europa, dado el camino recorrido los últimos meses por el continente.
- 2- Una caída más significativa de la actividad económica y de las proyecciones de resultados de las empresas, lo que obligaría a las autoridades monetarias a ser más agresivas en las bajadas de tipos de interés, que, dependiendo de la evolución de la inflación, podría implicar comportamientos muy dispares en las distintas clases de activos. La segunda legislatura de Trump añade una dosis importante de incertidumbre, donde sus políticas arancelarias pueden condicionar tanto la actividad económica a ambos lados del atlántico como la evolución de la inflación en USA.

#### 6. Uso de instrumentos financieros

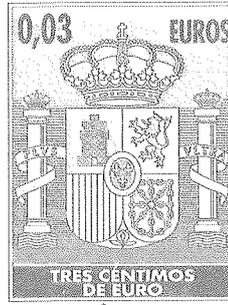
Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.



CLASE 8.ª

INSTRUMENTO DE REFINANCIAMIENTO



OP4808197

## **Global Mix Fund, F.I.**

### **Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

#### **7. Gastos de I+D y Medioambiente**

A lo largo del ejercicio 2024 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2024 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

#### **8. Periodo medio de pago a proveedores**

Durante el ejercicio 2024, la IIC no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las Cuentas Anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2024, la IIC no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

#### **9. Acciones propias**

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

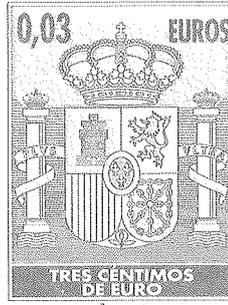
#### **10. Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2024**

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



CLASE 8.ª

2025



OP4808198

## Global Mix Fund, F.I.

### Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Solventis S.G.I.I.C., S.A, en fecha 31 de marzo de 2025, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión de Global Mix Fund, F.I. correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito:

- a) Balance, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.
- c) Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.

#### FIRMANTES:

\_\_\_\_\_  
D. Ramiro Martínez-Pardo Del Valle  
Presidente

\_\_\_\_\_  
D. Alberto Moro Suarez  
Consejero

\_\_\_\_\_  
D. Christian Torres Lang  
Secretario Consejero