

## **Solventis Hermes Multigestión, F.I.**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023  
Informe de gestión

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

A los partícipes de Solventis Hermes Multigestión, 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 Solventis Hermes Multigestión, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, 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 2023, 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 2023.

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 2023, 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 2023, 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 2023, 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 2023 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.



Solventis Hermes Multigestión, F.I.

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 prohiban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Luño Biarge (21641)

29 de abril de 2024



PricewaterhouseCoopers  
Auditores, S.L.

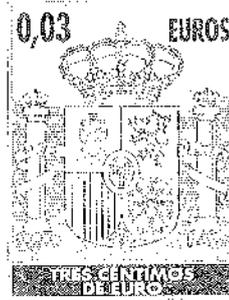
2024 Núm. 20/24/09494

SELLO CORPORATIVO 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española e internacional

## **Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 e  
Informe de gestión del ejercicio 2023



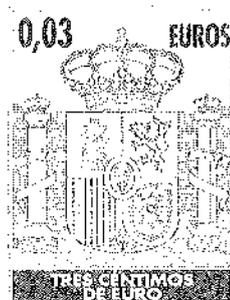
OP1801501

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Balance al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</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>44 407 295,27</b>	<b>3 244 034,41</b>
Deudores	16 580,48	104,78
Cartera de inversiones financieras	42 297 928,71	2 630 326,00
Cartera interior	19 549 500,90	666 131,49
Valores representativos de deuda	19 447 491,64	666 131,49
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	102 009,26	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	22 114 150,01	1 934 695,32
Valores representativos de deuda	20 989 657,42	1 313 577,14
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	1 124 492,59	621 118,18
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	634 277,80	29 499,19
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	2 092 786,08	613 603,63
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>44 407 295,27</b>	<b>3 244 034,41</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



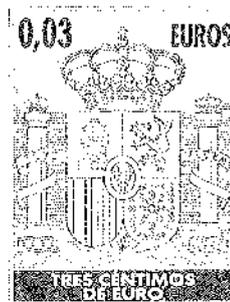
OP1801502

CLASE B.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Balance al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>44 372 789,83</b>	<b>3 212 514,30</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	44 372 789,83	3 212 514,30
Capital	-	-
Partícipes	42 901 052,53	3 257 185,58
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 471 737,30	(44 671,28)
(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>34 505,44</b>	<b>31 520,11</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	34 124,34	31 518,31
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	1,80
Periodificaciones	381,10	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>44 407 295,27</b>	<b>3 244 034,41</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	-	<b>2 179,25</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	2 179,25
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>44 566,11</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	44 566,11	-
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>44 566,11</b>	<b>2 179,25</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



OP1801503

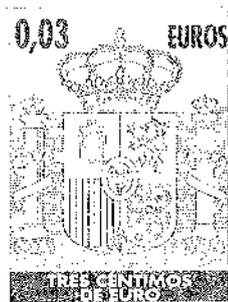
CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresado en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	82,66	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(142 601,20)</u>	<u>(16 714,51)</u>
Comisión de gestión	(106 463,59)	(9 887,79)
Comisión de depositario	(17 596,09)	(711,99)
Otros	(18 541,52)	(6 114,73)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(142 518,54)</b>	<b>(16 714,51)</b>
Ingresos financieros	1 045 008,25	20 267,18
Gastos financieros	(2 157,52)	(675,45)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>567 958,71</u>	<u>(37 961,15)</u>
Por operaciones de la cartera interior	78 609,61	(16 073,24)
Por operaciones de la cartera exterior	489 349,10	(21 887,91)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(744,34)	(1,80)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>18 607,21</u>	<u>(9 585,55)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	2 861,72	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	77 501,95	-
Resultados por operaciones con derivados	(62 737,91)	(9 585,55)
Otros	981,45	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>1 628 672,31</b>	<b>(27 956,77)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1 486 153,77</b>	<b>(44 671,28)</b>
Impuesto sobre beneficios	(14 416,47)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>1 471 737,30</u></b>	<b><u>(44 671,28)</u></b>

Las Notas 1 a 14, 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 2023.



OP1801504

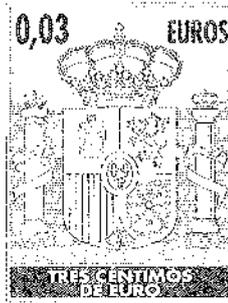
CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Hércules Equilibrado)****Balance al 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</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>4 142 837,30</b>	<b>2 398 584,56</b>
Deudores	791,11	80,97
Cartera de inversiones financieras	3 984 977,23	2 009 207,82
Cartera interior	1 186 987,03	666 131,49
Valores representativos de deuda	1 186 987,03	666 131,49
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	2 705 090,76	1 313 577,14
Valores representativos de deuda	2 384 709,91	1 313 577,14
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	320 380,85	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	92 899,44	29 499,19
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	157 068,96	389 295,77
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4 142 837,30</b>	<b>2 398 584,56</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



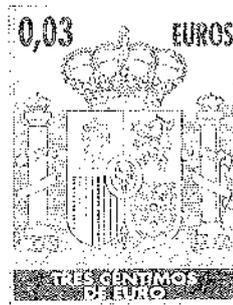
OP1801505

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Hércules Equilibrado)****Balance al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>4 135 831,37</b>	<b>2 396 144,48</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	4 135 831,37	2 396 144,48
Capital	-	-
Partícipes	3 830 577,86	2 424 982,67
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	305 253,51	(28 838,19)
(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>7 005,93</b>	<b>2 440,08</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	7 005,93	2 440,08
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>4 142 837,30</b>	<b>2 398 584,56</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>28 838,19</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	28 838,19	-
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>28 838,19</b>	-

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



OP1801506

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Hércules Equilibrado)****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

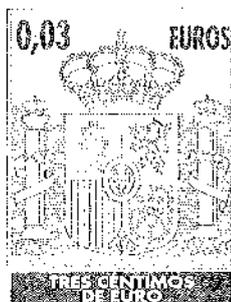
(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(33 671,89)	(9 600,65)
Comisión de gestión	(27 419,89)	(5 968,12)
Comisión de depositario	(2 014,43)	(526,81)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 237,57)	(3 105,72)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(33 671,89)</b>	<b>(9 600,65)</b>
Ingresos financieros	145 170,53	20 158,78
Gastos financieros	(203,78)	(484,78)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	187 417,08	(29 325,99)
Por operaciones de la cartera interior	31 694,26	(16 073,24)
Por operaciones de la cartera exterior	155 722,82	(13 252,75)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(719,90)	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	10 053,55	(9 585,55)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	1 706,15	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	22 327,71	(9 585,55)
Resultados por operaciones con derivados	(13 989,23)	-
Otros	8,92	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>341 717,48</b>	<b>(19 237,54)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>308 045,59</b>	<b>(28 838,19)</b>
Impuesto sobre beneficios	(2 792,08)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>305 253,51</b>	<b>(28 838,19)</b>

Las Notas 1 a 14, 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 2023.



CLASE 8.ª



OP1.801507

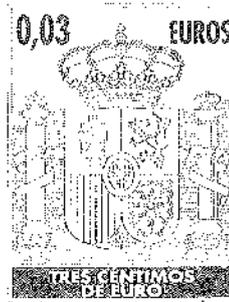
## Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Lennix Global)

### Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</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>1 153 677,24</b>	<b>761 742,61</b>
Deudores	9 525,35	23,81
Cartera de inversiones financieras	1 118 744,41	583 679,46
Cartera interior	205 833,92	-
Valores representativos de deuda	103 824,66	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	102 009,26	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	907 410,53	583 679,46
Valores representativos de deuda	103 298,79	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	804 111,74	583 679,46
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	5 499,96	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	25 407,48	178 039,34
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1 153 677,24</b>	<b>761 742,61</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



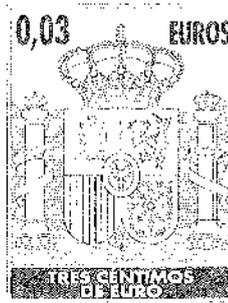
OP1801508

CLASE 0.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Lennix Global)****Balance al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>1 150 878,09</b>	<b>756 474,99</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 150 878,09	756 474,99
Capital	-	-
Partícipes	1 062 712,70	772 202,91
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	88 165,39	(15 727,92)
(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>2 799,15</b>	<b>5 267,62</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	2 799,15	5 267,62
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>1 153 677,24</b>	<b>761 742,61</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>15 727,92</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	15 727,92	-
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>15 727,92</b>	-

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



OP1801509

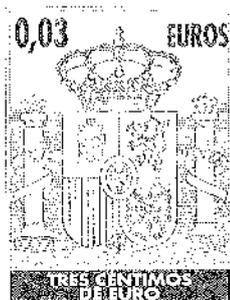
CLASE B.º

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Lennix Global)****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	82,66	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(20 258,45)</u>	<u>(7 065,17)</u>
Comisión de gestión	(15 842,72)	(3 878,03)
Comisión de depositario	(763,10)	(183,65)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(3 652,63)	(3 003,49)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(20 175,79)</b>	<b>(7 065,17)</b>
Ingresos financieros	12 078,47	100,95
Gastos financieros	(58,97)	(193,67)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>41 912,10</u>	<u>(8 570,03)</u>
Por operaciones de la cartera interior	6 235,09	-
Por operaciones de la cartera exterior	35 677,01	(8 570,03)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(24,44)	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>55 166,30</u>	<u>-</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(11,98)	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	55 367,15	-
Resultados por operaciones con derivados	(191,24)	-
Otros	2,37	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>109 073,46</b>	<b>(8 662,75)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>88 897,67</b>	<b>(15 727,92)</b>
Impuesto sobre beneficios	(732,28)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>88 165,39</u></b>	<b><u>(15 727,92)</u></b>

Las Notas 1 a 14, 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 2023.



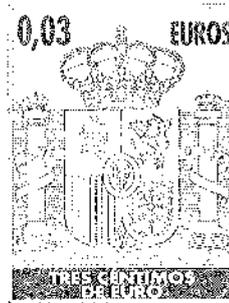
OP1801510

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Iacobus)****Balance al 10 de noviembre de 2023**  
(Expresada en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</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>83 707,25</b>
Deudores	-	-
Cartera de inversiones financieras	-	<b>37 438,73</b>
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	-	<b>37 438,73</b>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	<b>37 438,73</b>
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	-	<b>46 268,52</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	-	<b>83 707,25</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 10 de noviembre de 2023.



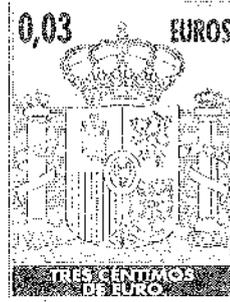
OP1801511

CLASE B.1

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Iacobus)****Balance al 10 de noviembre de 2023**  
(Expresada en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	-	<b>59 894,83</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	-	59 894,83
Capital	-	-
Partícipes	-	60 000,00
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	-	(105,17)
(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>23 812,42</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	-	23 810,62
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	1,80
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	-	<b>83 707,25</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	-	<b>2 179,25</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	2 179,25
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</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	-	-
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	-	<b>2 179,25</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 10 de noviembre de 2023.



OP1801512

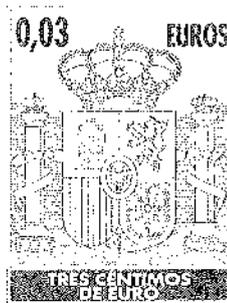
CLASE B.º

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Iacobus)****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 10 de noviembre de 2023**

(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	-	(48,69)
Comisión de gestión	-	(41,64)
Comisión de depositario	-	(1,53)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	-	(5,52)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	-	<b>(48,69)</b>
Ingresos financieros	-	10,45
Gastos financieros	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-	(65,13)
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	-	(65,13)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	(1,80)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	-
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	-
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	-	<b>(56,48)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	-	<b>(105,17)</b>
Impuesto sobre beneficios	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	-	<b>(105,17)</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 10 de noviembre de 2023.



OP1801513

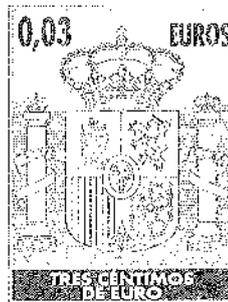
CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Horizonte 2026)****Balance al 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

<b>ACTIVO</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>13 077 926,61</b>
Deudores	1 032,28
Cartera de inversiones financieras	12 935 321,95
Cartera interior	1 446 622,01
Valores representativos de deuda	1 446 622,01
Instrumentos de patrimonio	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-
Derivados	-
Otros	-
Cartera exterior	11 131 147,86
Valores representativos de deuda	11 131 147,86
Instrumentos de patrimonio	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-
Derivados	-
Otros	-
Intereses de la cartera de inversión	357 552,08
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-
Periodificaciones	-
Tesorería	141 572,38
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>13 077 926,61</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



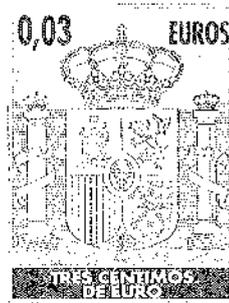
OP1801514

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Horizonte 2026)****Balance al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2023</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>13 065 704,58</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	13 065 704,58
Capital	-
Partícipes	12 418 160,74
Prima de emisión	-
Reservas	-
(Acciones propias)	-
Resultados de ejercicios anteriores	-
Otras aportaciones de socios	-
Resultado del ejercicio	647 543,84
(Dividendo a cuenta)	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-
Otro patrimonio atribuido	-
<b>Pasivo no corriente</b>	<b>-</b>
Provisiones a largo plazo	-
Deudas a largo plazo	-
Pasivos por impuesto diferido	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>12 222,03</b>
Provisiones a corto plazo	-
Deudas a corto plazo	-
Acreedores	12 222,03
Pasivos financieros	-
Derivados	-
Periodificaciones	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>13 077 926,61</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2023</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>-</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>-</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	-
Otros	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>-</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



OP1801515

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Horizonte 2026)****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio comprendido entre el 3 de febrero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023**

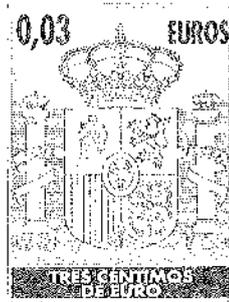
(Expresada en euros)

	<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	(44 566,28)
Comisión de gestión	(33 147,95)
Comisión de depositario	(6 606,88)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-
Otros	(4 811,45)
Amortización del inmovilizado material	-
Excesos de provisiones	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(44 566,28)</b>
Ingresos financieros	425 668,79
Gastos financieros	(1 894,77)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	326 913,40
Por operaciones de la cartera interior	33 640,52
Por operaciones de la cartera exterior	293 272,88
Por operaciones con derivados	-
Otros	-
Diferencias de cambio	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(52 036,45)
Deterioros	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-
Resultados por operaciones con derivados	(52 986,73)
Otros	950,28
<b>Resultado financiero</b>	<b>698 650,97</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>654 084,69</b>
Impuesto sobre beneficios	(6 540,85)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>647 543,84</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio comprendido entre el 3 de febrero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



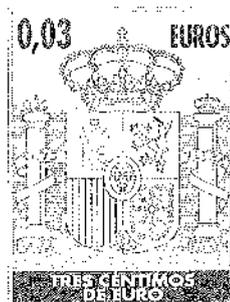
OP1801516

## Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Atenea)

**Balance al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

<b>ACTIVO</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>26 032 854,12</b>
Deudores	5 231,74
Cartera de inversiones financieras	24 258 885,12
Cartera interior	16 710 057,94
Valores representativos de deuda	16 710 057,94
Instrumentos de patrimonio	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-
Derivados	-
Otros	-
Cartera exterior	7 370 500,86
Valores representativos de deuda	7 370 500,86
Instrumentos de patrimonio	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-
Derivados	-
Otros	-
Intereses de la cartera de inversión	178 326,32
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-
Periodificaciones	-
Tesorería	1 768 737,26
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>26 032 854,12</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



OP1801517

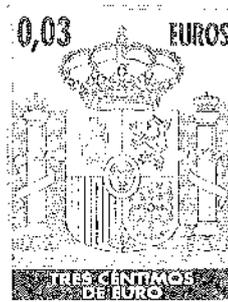
CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Atenea)****Balance al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2023</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>26 020 375,79</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	-
Capital	26 020 375,79
Partícipes	-
Prima de emisión	25 589 601,23
Reservas	-
(Acciones propias)	-
Resultados de ejercicios anteriores	-
Otras aportaciones de socios	-
Resultado del ejercicio	430 774,56
(Dividendo a cuenta)	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-
Otro patrimonio atribuido	-
<b>Pasivo no corriente</b>	<b>-</b>
Provisiones a largo plazo	-
Deudas a largo plazo	-
Pasivos por impuesto diferido	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>12 478,33</b>
Provisiones a corto plazo	-
Deudas a corto plazo	-
Acreedores	12 097,23
Pasivos financieros	-
Derivados	-
Periodificaciones	381,10
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>26 032 854,12</b>

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2023</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>-</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>-</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	-
Otros	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>-</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



OP1801518

CLASE B.º

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Atenea)****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio comprendido entre el 26 de mayo de 2023 y el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

	<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	(44 104,58)
Comisión de gestión	(30 053,03)
Comisión de depositario	(8 211,68)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-
Otros	(5 839,87)
Amortización del inmovilizado material	-
Excesos de provisiones	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(44 104,58)</b>
Ingresos financieros	462 090,46
Gastos financieros	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	11 716,13
Por operaciones de la cartera interior	7 039,74
Por operaciones de la cartera exterior	4 676,39
Por operaciones con derivados	-
Otros	-
Diferencias de cambio	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	5 423,81
Deterioros	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	1 167,55
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(192,91)
Resultados por operaciones con derivados	4 429,29
Otros	19,88
<b>Resultado financiero</b>	<b>479 230,40</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>435 125,82</b>
Impuesto sobre beneficios	(4 351,26)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>430 774,56</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio comprendido entre el 26 de mayo de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

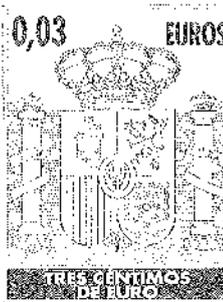
Al 31 de diciembre de 2023		
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos		1 471 737,30
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		-
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas		-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>		<b>1 471 737,30</b>

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3 257 185,58	-	-	(44 671,28)	-	-	3 212 514,30
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>3 257 185,58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(44 671,28)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 212 514,30</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 471 737,30	-	-	1 471 737,30
Aplicación del resultado del ejercicio	(44 671,28)	-	-	44 671,28	-	-	-
Operaciones con participes	62 577 913,07	-	-	-	-	-	62 577 913,07
Suscripciones	(22 889 374,84)	-	-	-	-	-	(22 889 374,84)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>42 901 052,53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 471 737,30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 372 789,83</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.

CLASE 8.ª



OP1801519

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

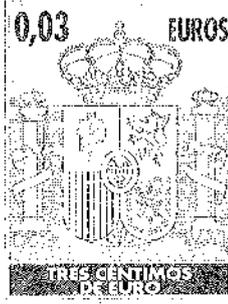
Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio comprendido entre el 14 de febrero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Al 31 de diciembre de 2022	
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	(44.671,28)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(44.671,28)</b>

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Constitución	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(44.671,28)	-	-	(44.671,28)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	3.257.185,58	-	-	-	-	-	3.257.185,58
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>3.257.185,58</b>	-	-	<b>(44.671,28)</b>	-	-	<b>3.212.514,30</b>



OP1801520

Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Hércules Equilibrado)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

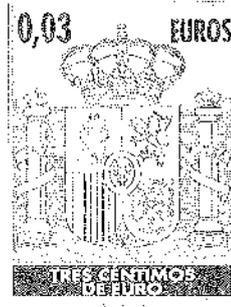
CLASE 8.ª



Al 31 de diciembre de 2023									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									305 253,51
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias									
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas									-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias									-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>									<b>305 253,51</b>

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2 424 982,67	-	-	(28 838,19)	-	-	2 396 144,48
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>2 424 982,67</b>	-	-	<b>(28 838,19)</b>	-	-	<b>2 396 144,48</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	305 253,51	-	-	305 253,51
Aplicación del resultado del ejercicio	(28 838,19)	-	-	28 838,19	-	-	-
Operaciones con participes							
Suscripciones	1 870 762,39	-	-	-	-	-	1 870 762,39
Reembolsos	(436 329,01)	-	-	-	-	-	(436 329,01)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>3 830 577,86</b>	-	-	<b>305 253,51</b>	-	-	<b>4 135 831,37</b>



CP1801521

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Hércules Equilibrado)**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio comprendido entre el 6 de mayo de 2022 y el 31 de diciembre de 2022**  
(Expresado en euros)

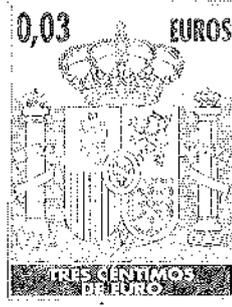


**CLASE 8.ª**

Al 31 de diciembre de 2022		
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos		(28 838,19)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas		-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>		<b>(28 838,19)</b>

**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Constitución	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(28 838,19)	-	-	(28 838,19)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con participes	2 424 982,67	-	-	-	-	-	2 424 982,67
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>2 424 982,67</b>	-	-	<b>(28 838,19)</b>	-	-	<b>2 396 144,48</b>



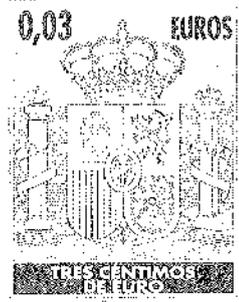
OP1801522

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Lennix Global)**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



OP1801523

Al 31 de diciembre de 2023								
<b>A) Estado de ingresos y gastos reconocidos</b>								88.165,39
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias								88.165,39
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas								-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias								-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>								<b>88.165,39</b>

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
<b>B) Estado total de cambios en el patrimonio neto</b>							
Saldos al 31 de diciembre de 2022	772.202,91	-	-	(15.727,92)	-	-	756.474,99
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>772.202,91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15.727,92)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>756.474,99</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	88.165,39	-	-	88.165,39
Aplicación del resultado del ejercicio	(15.727,92)	-	-	15.727,92	-	-	-
Operaciones con participes	504.672,66	-	-	-	-	-	504.672,66
Suscripciones	(198.434,95)	-	-	-	-	-	(198.434,95)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>1.062.712,70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88.165,39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.150.878,09</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.

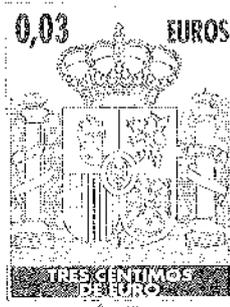
Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Lennix Global)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio comprendido entre el 6 de mayo de 2022 y el 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Al 31 de diciembre de 2022	
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	(15.727,92)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(15.727,92)</b>

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Constitución	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(15.727,92)	-	-	(15.727,92)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con participes							
Suscripciones	772.202,91	-	-	-	-	-	772.202,91
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>772.202,91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15.727,92)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>756.474,99</b>



OP1801524

Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Iacobus)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 10 de noviembre de 2023  
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Al 31 de diciembre de 2023

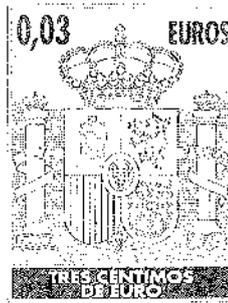
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participantes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	-

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	60 000,00	-	-	(105,17)	-	-	59 894,83
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>60 000,00</b>	-	-	<b>(105,17)</b>	-	-	<b>59 894,83</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	(105,17)	-	-	105,17	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	(59 894,83)	-	-	-	-	-	(59 894,83)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	-	<b>-</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 10 de noviembre de 2023



OP1801525

Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Iacobus)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio comprendido entre el 25 de noviembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

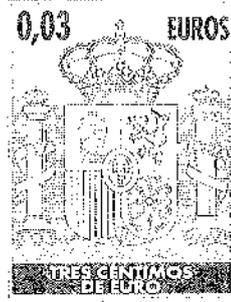
CLASE 8.ª

Al 31 de diciembre de 2022	
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	(105,17)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(105,17)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(105,17)</b>

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

Constitución	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(105,17)	-	-	(105,17)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con partícipes	60 000,00	-	-	-	-	-	60 000,00
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>60 000,00</b>	-	-	<b>(105,17)</b>	-	-	<b>59 894,83</b>

Handwritten signature and stamp at the top left.



OP1801526

Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Horizonte 2026)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio comprendido entre el 3 de febrero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023	
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	647 543,84
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>647 543,84</b>

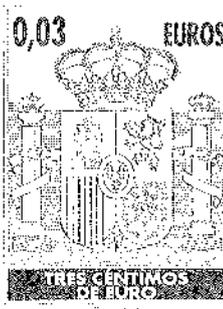
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

Constitución	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	647 543,84	-	-	647 543,84
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	12 705 055,33	-	-	-	-	-	12 705 055,33
Reembolsos	(286 894,59)	-	-	-	-	-	(286 894,59)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>12 418 160,74</b>	-	-	<b>647 543,84</b>	-	-	<b>13 065 704,58</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio comprendido entre el 3 de febrero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



OP1801527

**Solventis Hermes Multigestión, F. I. (Atenea)**

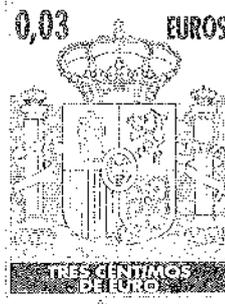
**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio comprendido entre el 26 de mayo de 2023 y el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresado en euros)

CLASE 8.º

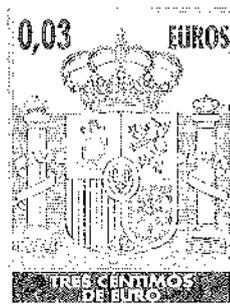
Al 31 de diciembre de 2023		
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos		430 774,56
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas		-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>		<b>430 774,56</b>

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Constitución	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	430 774,56	-	-	430 774,56
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con participes							
Suscripciones	47 497 422,69	-	-	-	-	-	47 497 422,69
Reembolsos	(21 907 821,46)	-	-	-	-	-	(21 907 821,46)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>25 589 601,23</b>	-	-	<b>430 774,56</b>	-	-	<b>26 020 375,79</b>

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio comprendido entre el 26 de mayo de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.



OP1301528



OP1801529

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

---

**1. Actividad y gestión del riesgo****a) Actividad**

Solventis Hermes Multigestión, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 14 de febrero de 2022. 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 6 de mayo de 2022 con el número 5.618, 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 y sucesivas modificaciones, 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.

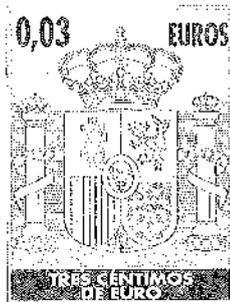
Con fecha 6 de mayo de 2022 se inscribió en la C.N.M.V con la consideración de un Fondo por compartimentos, siendo éste un fondo de inversión que, bajo un único reglamento de gestión, en lugar de tener una sola cartera tiene varias carteras diferenciadas, los compartimentos, cada uno de los cuales tiene su propia política de inversión, distinta de los otros compartimentos y emite sus propias participaciones. La figura de los compartimentos permite a los inversores, dentro de un mismo vehículo de inversión, diversificar sus inversiones, teniendo en cuenta las diferentes políticas de inversiones, comisiones, etc. de los distintos compartimentos que integran el Fondo.

En cualquier caso, cada compartimento responderá exclusivamente de los compromisos contraídos en el ejercicio de su actividad y de los riesgos derivados de los activos que integran sus inversiones. Los acreedores del compartimento del Fondo únicamente podrán hacer efectivos sus créditos frente al patrimonio de dicho compartimento, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial que corresponda al Fondo deriva de sus obligaciones tributarias.

Durante el ejercicio 2023 y 2022 el Fondo creó 2 y 3 compartimentos, respectivamente, cada uno con sus respectivas clases.



CLASE B.1



OP1801530

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

---

Con fecha 6 de mayo de 2022 se registraron en la CNMV los siguientes compartimentos:

- Hércules Equilibrado
- Lennix Global

Con fecha 25 de noviembre de 2022 se registró en la CNMV el siguiente compartimento:

- Iacobus

Con fecha 09 de octubre de 2023 el compartimento inicia la liquidación del compartimento, dándolo de baja con fecha 10 de noviembre de 2023.

Con fecha 3 de febrero de 2023 se registró en la CNMV el siguiente compartimento:

- Horizonte 2026

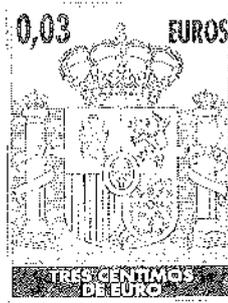
Con fecha 26 de mayo de 2023 se registró en la CNMV el siguiente compartimento:

- Atenea

La gestión, administración y representación del Fondo está 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 del Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

La política de inversión de los compartimentos del Fondo se encuentra definida en el Folleto del Fondo y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

El objetivo de gestión del compartimento Hércules Equilibrado del Fondo Solventis Hermes Multigestión, F. I., es constituir una cartera diversificada y adaptada a las expectativas de su Sociedad Gestora, sobre los distintos activos financieros en cada momento, respetando los límites establecidos en la política de inversión.



OP1801531

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

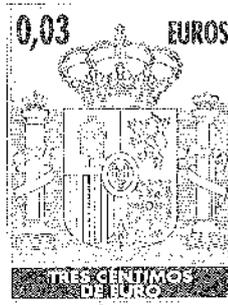
(Expresada en euros)

El compartimento invierte principalmente su cartera en renta fija y la exposición en renta variable no supera el 30%, por lo que no eleva excesivamente el nivel de riesgo de la cartera. No puede garantizarse que el Fondo logre su objetivo de inversión. Es un producto diseñado para inversores con un horizonte temporal de inversión a medio plazo, por lo que puede no ser adecuado para aquellos que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

El objetivo de gestión del compartimento Lennix Global del Fondo Solventis Hermes Multigestión, F. I., es invertir entre el 0% y el 100% de la exposición total en renta variable y/o renta fija sin que exista predeterminación en cuanto a porcentajes de inversión en cada uno de ellos. Por tanto, el compartimento, sigue una política de gestión global, que le permitirá adaptarse en cada momento a la situación de los mercados. Se podrá tener hasta un 100% de la exposición total en renta fija de baja calificación crediticia. No puede garantizarse que el Fondo logre su objetivo de inversión. Es un producto diseñado para inversores con un horizonte temporal de inversión a medio plazo, por lo que puede no ser adecuado para aquellos que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

El objetivo de gestión del compartimento Iacobus del Fondo Solventis Hermes Multigestión, F. I., es diversificar el riesgo en geografías y sectores partiendo de los pesos que tiene su Benchmark, el índice MSCI World ALL Cap Net Local Currency, un índice de referencia global de renta variable internacional que recoge la representación de los valores de 23 países de los mercados desarrollados. El compartimento invertirá entre un 50% y el 100% del patrimonio en otras Instituciones de Inversión Colectiva financieras, teniendo una exposición directa o indirecta a través de Instituciones de Inversión Colectiva superior al 75% en renta variable. No puede garantizarse que el Fondo logre su objetivo de inversión. Es un producto diseñado para inversores con un horizonte temporal de inversión a medio plazo, por lo que puede no ser adecuado para aquellos que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

El objetivo de gestión del compartimento Horizonte 2026 del Fondo Solventis Hermes Multigestión, F. I., es la inversión en renta fija, tanto pública como privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, de los mercados europeos o de la zona OCDE que sean mercados no emergentes. Al menos el 90% de la cartera del fondo tendrá vencimiento esperando dentro de los 6 meses anteriores o posteriores al 30/06/2026. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes.



OP1801532

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

---

La inversión en valores de una misma emisión no supera el 20% del activo de la IIC. Es un producto diseñado para inversores con un horizonte temporal de inversión a medio plazo, por lo que puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior al horizonte temporal del compartimento: 30 de junio de 2026.

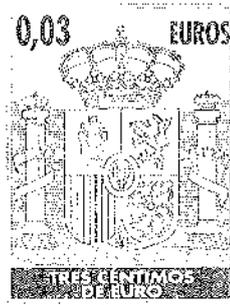
El objetivo de gestión del compartimento Atenea del Fondo Solventis Hermes Multigestión, F. I., es invertir en activos de renta fija pública y privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizado o no. Las inversiones serán a corto plazo, siendo el vencimiento medio ponderado de la cartera igual o inferior a 6 meses, con vencimiento máximo de 18 meses. Los emisores y mercados serán países de la OCDE. La cartera estará compuesta principalmente por bonos gubernamentales y pagarés. Es un producto diseñado para inversores con un horizonte temporal de inversión a corto plazo, por lo que puede no ser adecuado para aquellos que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 1 año.

Durante el ejercicio 2022 el compartimento Hércules Equilibrado se constituyó con 2 clases de participaciones en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del compartimento:

- Clase GD: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1 participación. Esta clase va dirigida a las Instituciones de Inversión Colectiva del Grupo Solventis, clientes bajo contrato de gestión discrecional o de asesoramiento independiente con el Grupo, y empleados y directivos del Grupo.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1 participación.

Durante el ejercicio 2022 el compartimento Lennix Global se constituyó con 2 clases de participaciones en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del compartimento:

- Clase GD: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1 participación. Esta clase va dirigida a las Instituciones de Inversión Colectiva del Grupo Solventis, clientes bajo contrato de gestión discrecional o de asesoramiento independiente con el Grupo, y empleados y directivos del Grupo.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1 participación.



OP1801533

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

---

El compartimento Iacobus se constituyó con solo 1 clase de participaciones.

Durante el ejercicio 2023 el compartimento Horizonte 2026 se constituyó con 2 clases de en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del compartimento:

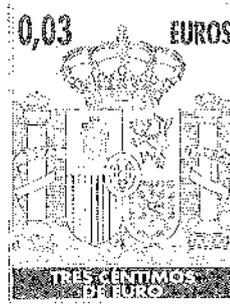
- Clase GD: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1 participación. Esta clase va dirigida a las Instituciones de Inversión Colectiva del Grupo Solventis, clientes bajo contrato de gestión discrecional o de asesoramiento independiente con el Grupo, y empleados y directivos del Grupo.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1 participación.

Durante el ejercicio 2023 el compartimento Atenea se constituyó con 2 clases de en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del compartimento:

- Clase GD: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1 participación. Esta clase va dirigida a las Instituciones de Inversión Colectiva del Grupo Solventis, clientes bajo contrato de gestión discrecional o de asesoramiento independiente con el Grupo, y empleados y directivos del Grupo.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1 participación.

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, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros. No obstante, podrá constituirse con un patrimonio inferior, que no será menor de 300.000 euros, y en el caso de los compartimentos no será menor de 60.000 euros, disponiendo de un plazo de seis meses, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro de la C.N.M.V., para alcanzar el patrimonio mínimo mencionado.



OP1801534

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

- El número mínimo de partícipes en cada uno de los compartimentos no podrá ser inferior a 20, sin que, en ningún caso, el número de partícipes totales que integren el Fondo sea inferior a 100.

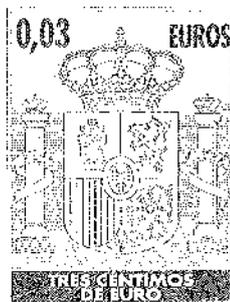
Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones 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 pignorarse 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.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- 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 se establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no excederá 0,20% del patrimonio custodiado, calculada como un porcentaje sobre el patrimonio de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2023, de acuerdo con el folleto del Fondo, la Sociedad Gestora, percibirá una comisión de gestión por compartimento según lo descrito en las siguientes tablas:



0P1801535

CLASE 8.ª

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Compartimento	Clase GD	Clase R
Hércules Equilibrado	0,70%	1,15%
Lennox Global	0,85%	1,45%
Iacobus (*)	Sin Clases, 1,95% sobre el patrimonio gestionado	
Horizonte 2026 (**)	Comisión por tramos, ver desglose en la tabla inferior	
Atenea (***)	0,18%	0,30%

(\*) Aplicable desde el 1 de enero de 2023 hasta el 10 de noviembre de 2023, fecha en que se liquida el compartimento.

(\*\*) Aplicable desde el 3 de febrero de 2023 hasta el 31 de diciembre de 2023.

(\*\*\*) Aplicable desde el 26 de mayo de 2023 hasta el 31 de diciembre de 2023.

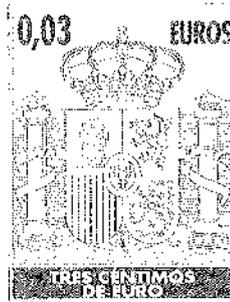
El desglose por tramos de la comisión de gestión del compartimento Horizonte 2026 es el siguiente:

Compartimento Horizonte 2026	Clase GD	Clase R
Hasta el 19/02/2023 inclusive o hasta el cierre de la comercialización	0,0%	0,0%
Desde el 20/02/2023 inclusive o desde el cierre de la comercialización hasta el 30/06/2026	0,25%	0,40%
A partir del 01/07/2026	0,05%	0,10%

Desde la fecha de constitución en 2022, hasta el 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con el folleto del Fondo, la Sociedad Gestora, percibió una comisión de gestión por compartimento según lo descrito en las siguientes tablas:

Compartimento	Clase GD	Clase R
Hércules Equilibrado	0,70%	1,15%
Lennox Global	0,85%	1,45%
Iacobus	Sin Clases, 1,95% sobre el patrimonio gestionado	

Durante el ejercicio 2023, de acuerdo con el folleto del Fondo, la Sociedad Gestora, percibirá una comisión de depósito por compartimento según lo descrito en las siguientes tablas:



OP1801536

CLASE 8.º

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

<b>Compartimento</b>	<b>Clase GD</b>	<b>Clase R</b>
Hércules Equilibrado	0,07%	0,07%
Lenix Global	0,07%	0,07%
Iacobus (*)	Sin Clases, 0,07% sobre el patrimonio gestionado	
Horizonte 2026 (**)	0,07%	0,07%
Atenea (***)	0,07%	0,07%

(\*) Aplicable desde el 1 de enero de 2023 hasta el 10 de noviembre de 2023, fecha en que se liquida el compartimento.

(\*\*) Aplicable desde el 3 de febrero de 2023 hasta el 31 de diciembre de 2023.

(\*\*\*) Aplicable desde el 26 de mayo de 2023 hasta el 31 de diciembre de 2023.

Desde la fecha de constitución en 2022, hasta el 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con el folleto del Fondo, la Sociedad Gestora, percibió una comisión de depósito por compartimento según lo descrito en las siguientes tablas:

<b>Compartimento</b>	<b>Clase GD</b>	<b>Clase R</b>
Hércules Equilibrado	0,07%	0,07%
Lenix Global	0,07%	0,07%
Iacobus	Sin Clases, 0,07% sobre el patrimonio gestionado	

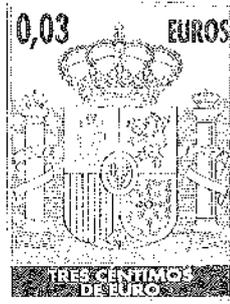
A partir del 20 de febrero de 2023, o a partir del cierre de la comercialización, la Sociedad Gestora ha aplicado a los partícipes del fondo una comisión sobre las participaciones suscritas del 3% en ambas clases del compartimento Horizonte 2026.

La comisión de reembolso no se aplicará los días 30 de los meses de junio y diciembre, entre el 3 de febrero de 2023 y el 30 de junio de 2026, ambos incluidos, o siguiente día hábil, siempre que se dé un preaviso de al menos 30 días hábiles. Dichos reembolsos se realizarán al valor liquidativo aplicable a dichas fechas. Desde el 1 de julio de 2026 inclusive y hasta que se determine una nueva política (mínimo 1 mes) no habrá comisiones de suscripción ni reembolso.

Durante el ejercicio 2023 y el ejercicio comprendido entre el 14 de febrero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 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 para los compartimentos Hércules, Lenix, Iacobus y Atenea.



CLASE 8.ª



OP1801537

## Solventis Hermes Multigestión, F. I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

---

Durante el ejercicio 2023 y el ejercicio comprendido entre el 14 de febrero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 no se han registrado ingresos por comisiones retrocedidas de la inversión en Instituciones de Inversión Colectiva, para los compartimentos Hércules, Iacobus, Horizonte 2026 y Atenea.

El compartimento Lennix percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas, entre otros conceptos, en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta ascienden a 82,66 euros al 31 de diciembre de 2023 (0 euros en el ejercicio comprendido entre el 14 de febrero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022).

#### b) Gestión del riesgo

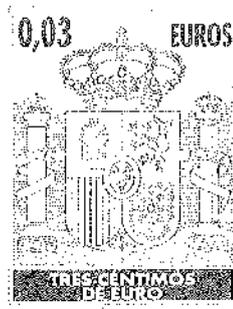
La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

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 tipos de interés, los tipos 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 el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **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.



CLASE B.ª



OP1801538

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

---

- **Riesgo de sostenibilidad:** la Sociedad Gestora del Fondo tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión. 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 del Fondo. La Sociedad Gestora no toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad.

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 dichos riesgos.

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

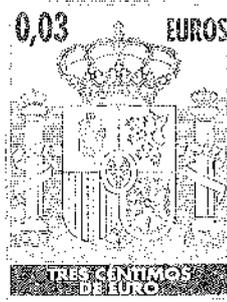
### a) Imagen fiel

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 por 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.



OP1801539

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

---

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 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 (agregado y de cada compartimento), de la cuenta de pérdidas y ganancias (agregada y de cada compartimento) y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, a excepción de los compartimentos Horizonte 2026 y Atenea, creados durante el ejercicio 2023. Dichas cifras no son comparativas ya que el ejercicio 2022 corresponde desde la fecha de constitución hasta el 31 de diciembre de 2022, mientras que el ejercicio 2023 corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023.

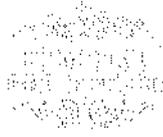
No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

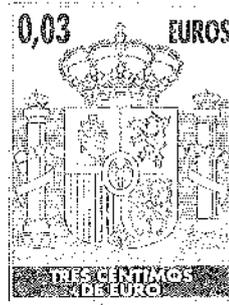
En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas 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.

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.



CLASE 8.ª



OP1801540

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

---

### **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.

c) Deudores

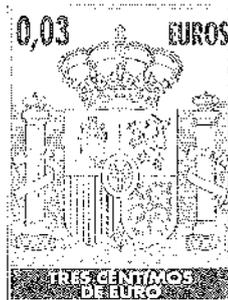
La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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



OP1801541

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

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 éste 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.

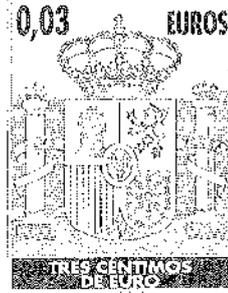
En caso de que no exista mercado activo para el instrumento de deuda se aplican técnicas de valoración, como precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, utilización de transacciones recientes de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas si están disponibles, valor razonable en el momento actual de otro instrumento que sea sustancialmente el mismo o modelos de descuento de flujos y valoración de opciones en su caso.

El valor razonable de los valores representativos de deuda no cotizados se define como el precio que iguale el rendimiento interno de la inversión a los tipos de interés de mercado vigentes en cada momento de la Deuda Pública asimilable por sus características financieras, incrementado en una prima o margen que sea representativo del grado de liquidez, condiciones concretas de la emisión, solvencia del emisor y, en su caso, riesgo país.

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.



OP1801542

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio no cotizados se considera el valor teórico que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio contable ajustado de la entidad o grupo consolidado, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo 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.

- 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.

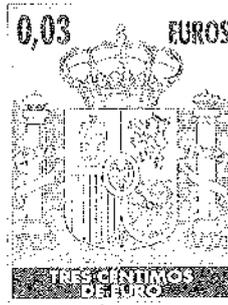
El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

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 los mismos.



CLASE 8.ª



OP1801543

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

---

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

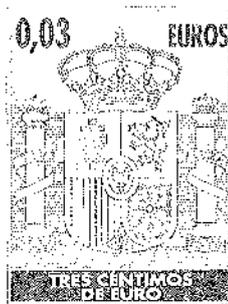
Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

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 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



OP1801544

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

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, excepto permutas financieras**

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.

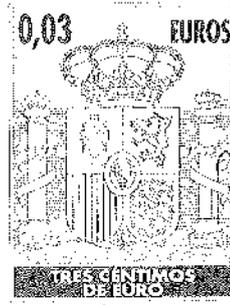
El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

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.

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) Cesión de valores en préstamo**

El valor razonable de los valores cedidos en préstamo se registra, desde el momento de la cesión y hasta la fecha de cancelación, en la cuenta de "Valores cedidos en préstamo por la Institución de Inversión Colectiva" de las cuentas de orden.



OP1801545

CLASE 8.º

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

Dichos valores continúan figurando en el activo del balance valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los ingresos obtenidos como consecuencia de la concesión se periodifican hasta el vencimiento de la operación imputándose a la cuenta de resultados de acuerdo al tipo de interés efectivo.

En caso de venta de los activos financieros recibidos en garantía de la operación se reconoce un pasivo financiero por el valor razonable de la obligación de devolverlos, reconociendo la modificación del valor en la cuenta de resultados.

**j) Operaciones de permuta financiera**

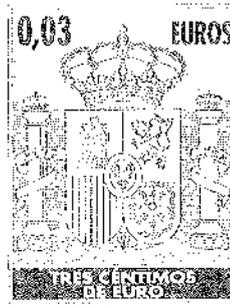
Las operaciones de permuta financiera se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o vencimiento de contrato, en los epígrafes de "Compromisos por operaciones largas de derivados" o de "Compromisos por operaciones cortas de derivados" de las cuentas de orden, según su naturaleza y por el importe nominal comprometido. La contrapartida de los cobros o pagos asociados a cada contrato se registran en el epígrafe de "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance de situación, según corresponda.

En los epígrafes de "Resultado por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros - Por operaciones con derivados", dependiendo de si los cambios de valor se han liquidado o no, se registran las diferencias que resultan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos. La contrapartida de estas cuentas se registra en el epígrafe de "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente, según su saldo, del balance de situación, hasta la fecha de su liquidación.

En aquellos casos en que el contrato presente una liquidación diaria, las correspondientes diferencias se contabilizarán en el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

**k) 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".



OP1801546

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multifgestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

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

l) 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 la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

m) 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.

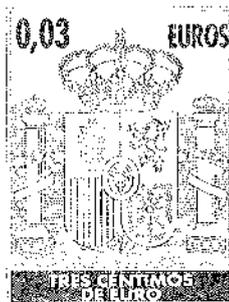
De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y 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.

n) 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



OP1801547

CLASE 8.ª

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

---

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".

#### 4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se desglosa tal y como sigue:

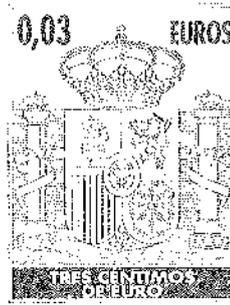
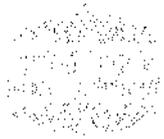
	2023	2022
Administraciones Públicas deudoras	<u>16 580,48</u>	<u>104,78</u>
	<b><u>16 580,48</u></b>	<b><u>104,78</u></b>

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El vencimiento de los saldos deudores al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es inferior al año.

El desglose de los deudores a 31 de diciembre de 2023 de los compartimentos del Fondo se desglosa tal y como sigue:

	Hércules Equilibrado	Lennix Global	Horizonte 2026	Atenea
Administraciones Públicas deudoras	<u>791,11</u>	<u>9 525,35</u>	<u>1 032,28</u>	<u>5 231,74</u>
	<b><u>791,11</u></b>	<b><u>9 525,35</u></b>	<b><u>1 032,28</u></b>	<b><u>5 231,74</u></b>



OP1801548

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

---

El desglose de los deudores a 31 de diciembre de 2022 de los compartimentos del Fondo se desglosa tal y como sigue:

	Hércules Equilibrado	Lennox Global	Iacobus
Administraciones Públicas deudoras	80,97	23,81	-
	<u>80,97</u>	<u>23,81</u>	<u>-</u>

**5. Acreedores**

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se desglosa tal y como sigue:

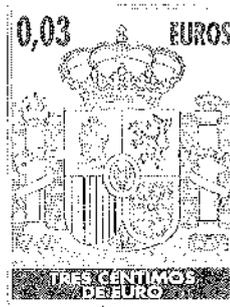
	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	14 416,47	-
Operaciones pendientes de liquidar	-	27 770,38
Otros	19 707,87	3 747,93
	<u>34 124,34</u>	<u>31 518,31</u>

El capítulo de "Acreedores - Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2022, recoge los importes pendientes de pago por compra de valores.

El capítulo de "Acreedores - Otros" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.

El vencimiento de los saldos acreedores al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es inferior al año.



OP1801549

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

El detalle de los acreedores, al 31 de diciembre de 2023 de los compartimentos del Fondo, se desglosan tal y como sigue:

	Hércules Equilibrado	Lennix Global	Horizonte 2026	Atenea
Administraciones Públicas acreedoras	2 792,08	732,28	6 540,85	4 351,26
Otros	4 213,85	2 066,87	5 681,18	7 745,97
	<u>7 005,93</u>	<u>2 799,15</u>	<u>12 222,03</u>	<u>12 097,23</u>

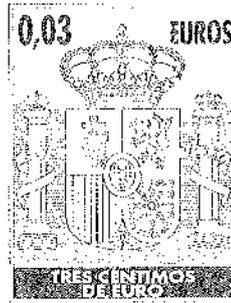
El detalle de los acreedores, al 31 de diciembre de 2022 de los compartimentos del Fondo, se desglosan tal y como sigue:

	Hércules Equilibrado	Lennix Global	Iacobus
Operaciones pendientes de liquidar	-	4 002,94	23 767,45
Otros	2 440,08	1 264,68	43,17
	<u>2 440,08</u>	<u>5 267,62</u>	<u>23 810,62</u>

**6. Cartera de inversiones financieras**

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se desglosa tal y como sigue:

	2023	2022
<b>Cartera interior</b>	<u>19 549 500,90</u>	<u>666 131,49</u>
Valores representativos de deuda	19 447 491,64	666 131,49
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	102 009,26	-
Derivados	-	-



OP1801550

CLASE 8.º

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

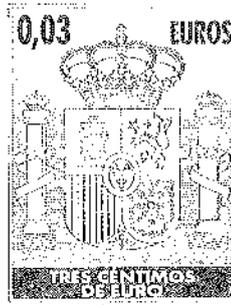
**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

	2023	2022
<b>Cartera exterior</b>	<b>22 114 150,01</b>	<b>1 934 695,32</b>
Valores representativos de deuda	20 989 657,42	1 313 577,14
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de inversión colectiva	1 124 492,59	621 118,18
Derivados	-	-
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>634 277,80</b>	<b>29 499,19</b>
	<b>42 297 928,71</b>	<b>2 630 326,00</b>

El detalle de la cartera de inversiones financieras de los compartimentos del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2023 se desglosa tal y como sigue:

	Hércules Equilibrado	Lennix Global	Horizonte 2026	Atenea
<b>Cartera interior</b>	<b>1 186 987,03</b>	<b>205 833,92</b>	<b>1 446 622,01</b>	<b>16 710 057,94</b>
Valores representativos de deuda	1 186 987,03	103 824,66	1 446 622,01	16 710 057,94
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	102 009,26	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Cartera exterior</b>	<b>2 705 090,76</b>	<b>907 410,53</b>	<b>11 131 147,86</b>	<b>7 370 500,86</b>
Valores representativos de deuda	2 384 709,91	103 298,79	11 131 147,86	7 370 500,86
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	320 380,85	804 111,74	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>92 899,44</b>	<b>5 499,96</b>	<b>357 552,08</b>	<b>178 326,32</b>
	<b>3 984 977,23</b>	<b>1 118 744,41</b>	<b>12 935 321,95</b>	<b>24 258 885,12</b>



OP1801551

CLASE 8.ª

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

El detalle de la cartera de inversiones financieras de los compartimentos del Fondo por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 se desglosa tal y como sigue:

	Hércules Equilibrado	Lennox Global	Iacobus
<b>Cartera interior</b>	<b>666 131,49</b>	-	-
Valores representativos de deuda	666 131,49	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	-
Derivados	-	-	-
<b>Cartera exterior</b>	<b>1 313 577,14</b>	<b>583 679,46</b>	<b>37 438,73</b>
Valores representativos de deuda	1 313 577,14	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	583 679,46	37 438,73
Derivados	-	-	-
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>29 499,19</b>	-	-
	<b>2 009 207,82</b>	<b>583 679,46</b>	<b>37 438,73</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en CACEIS Bank Spain, S.A.U.

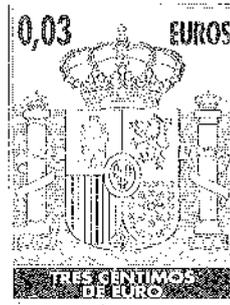
En el Anexo I adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones financieras de Solventis Hermes Multigestión, F.I., al 31 de diciembre de 2023 dividido por compartimentos.

En los Anexos II y III adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados, respectivamente, de Solventis Hermes Multigestión, F.I., al 31 de diciembre de 2022 dividido por compartimentos.

## 7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
<b>Cuentas en el Depositario</b>		
Cuentas en euros	2 077 065,50	613 603,63
Cuentas en divisa	15 720,58	-
	<b>2 092 786,08</b>	<b>613 603,63</b>



OP1801552

CLASE 8.º

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario, ha sido un tipo de interés de mercado.

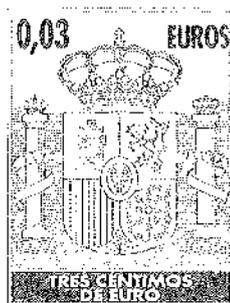
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de este epígrafe del balance adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

El detalle de la tesorería de los compartimentos del Fondo, al 31 de diciembre de 2023, se desglosa tal y como sigue:

	Hércules Equilibrado	Lennix Global	Horizonte 2026	Atenea
<b>Cuentas en el Depositario</b>				
Cuentas en euros	141 620,37	25 135,49	141 572,38	1 768 737,26
Cuentas en divisa	15 448,59	271,99	-	-
	<u>157 068,96</u>	<u>25 407,48</u>	<u>141 572,38</u>	<u>1 768 737,26</u>

El detalle de la tesorería de los compartimentos del Fondo, al 31 de diciembre de 2022, se desglosa tal y como sigue:

	Hércules Equilibrado	Lennix Global	Iacobus
<b>Cuentas en el Depositario</b>			
Cuentas en euros	389 295,77	178 039,34	46 268,52
	<u>389 295,77</u>	<u>178 039,34</u>	<u>46 268,52</u>



OP1801553

CLASE 8.º

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)**8. Patrimonio atribuido a partícipes**

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

El valor liquidativo de cada participación a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

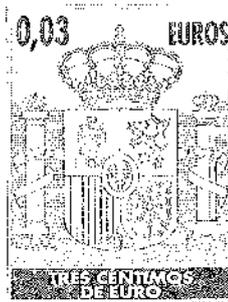
	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>44 372 789,83</u>	<u>3 212 514,30</u>
Número de participaciones emitidas	<u>4 284 563,88</u>	<u>329 075,26</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,36</u>	<u>9,76</u>
Número de partícipes	<u>413</u>	<u>37</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante el ejercicio 2023 y el ejercicio comprendido entre el 14 de febrero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

El resultado del ejercicio 2023 y el ejercicio comprendido entre el 14 de febrero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

El valor liquidativo de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Hércules Equilibrado - GD	Hércules Equilibrado - R	Lennix Global - GD
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 510 468,26</u>	<u>2 625 363,11</u>	<u>102,61</u>
Número de participaciones emitidas	<u>139 969,54</u>	<u>244 863,75</u>	<u>9,70</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,79</u>	<u>10,72</u>	<u>10,58</u>
Número de partícipes	<u>8</u>	<u>22</u>	<u>1</u>



0P1801554

CLASE 8.ª

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

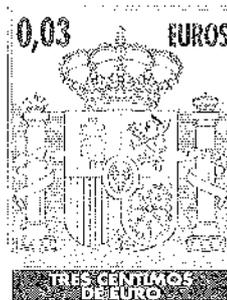
	Lennix Global – R	Horizonte 2026 - GD	
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 150 775,48</u>	<u>3 234 038,84</u>	
Número de participaciones emitidas	<u>108 924,38</u>	<u>306 776,86</u>	
Valor liquidativo por participación	<u>10,56</u>	<u>10,54</u>	
Número de partícipes	<u>20</u>	<u>38</u>	
	Horizonte 2026 - R	Atenea - GD	Atenea - R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>9 831 665,74</u>	<u>11 283 914,35</u>	<u>14 736 461,44</u>
Número de participaciones emitidas	<u>933 793,00</u>	<u>1 105 492,92</u>	<u>1 444 733,74</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,53</u>	<u>10,21</u>	<u>10,20</u>
Número de partícipes	<u>47</u>	<u>213</u>	<u>64</u>

Al cierre del ejercicio 2023, existían personas físicas y personas jurídicas que poseían participaciones que representaban los siguientes porcentajes sobre la cifra de patrimonio de los distintos compartimentos.

Al poseer un porcentaje de participación superior al 20%, se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

Al ser partícipes significativos personas jurídicas, se incluye el detalle de los mismos:

Compartimento	Tipo partícipes	% Sobre patrimonio	Detalle
Hércules Equilibrado	Persona física	26,28%	-
Horizonte 2026	Persona jurídica	24,00%	Centro de Asistencia al Mayor, S.A.
Lennix Global	Persona física	23,86%	-



OP1801555

CLASE 8.ª

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

De acuerdo a la legislación vigente en relación al número mínimo de partícipes del fondo, así como sus compartimentos, se incluye el detalle a 31 de diciembre de 2023 así como a fecha de formulación:

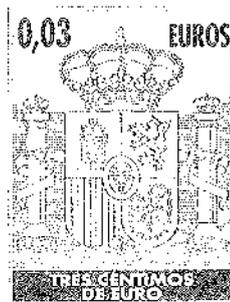
Compartimento	Número de Partícipes	Cumple/Incumple a 31.12.2023	Cumple/Incumple a fecha de formulación
Hércules Equilibrado	30	Cumple	Cumple
Lennix Global	21	Cumple	Cumple
Horizonte 2026	85	Cumple	Cumple
Atenea	277	Cumple	Cumple

El valor liquidativo de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Hércules Equilibrado - GD	Hércules Equilibrado - R	Lennix Global - GD (*)
Patrimonio atribuido a partícipes	1 214 763,65	1 181 380,83	-
Número de participaciones emitidas	124 007,05	120 837,96	-
Valor liquidativo por participación	9,80	9,78	-
Número de partícipes	11	8	-
	Lennix Global - R	Iacobus	
Patrimonio atribuido a partícipes	756 474,99	59 894,83	
Número de participaciones emitidas	78 230,25	6 000,0	
Valor liquidativo por participación	9,67	9,98	
Número de partícipes	16	2	

(\*) Al 31 de diciembre de 2022 no se dispuso de esta clase.

Al cierre del ejercicio 2022, existían personas físicas y personas jurídicas que poseían participaciones que representaban los siguientes porcentajes sobre la cifra de patrimonio de los distintos compartimentos.



OP1801556

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

Al poseer un porcentaje de participación superior al 20%, se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

Al ser partícipes significativos personas jurídicas, se incluye el detalle de los mismos:

Compartimento	Tipo partícipes	% Sobre patrimonio	Detalle
Hércules Equilibrado	Persona física	41,36%	-
Lennix Global	Persona física	26,68%	-
Iacobus	Persona física	83,33%	-

De acuerdo a la legislación vigente en relación al número mínimo de partícipes del fondo, así como sus compartimentos, se incluye el detalle a 31 de diciembre de 2022 así como a fecha de formulación del ejercicio anterior:

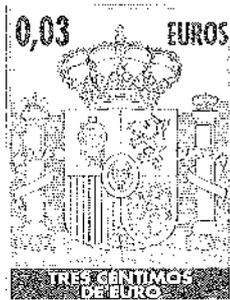
Compartimento	Número de Partícipes	Cumple/Incumple a 31.12.2022	Cumple/Incumple a fecha de formulación
Hércules Equilibrado	19	Incumple (*)	Incumple (**)
Lennix Global	16	Incumple (*)	Incumple (**)
Iacobus	2	Incumple (*)	Incumple (**)

(\*) De acuerdo con el artículo 3 del Real Decreto 1082/2012, del 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, en el caso de fondos de inversión por compartimentos, el número mínimo de partícipes en cada uno de los compartimentos no podrá ser inferior a 20, sin que, en ningún caso, el número de partícipes totales que integren el fondo sea inferior a 100. No obstante, los fondos no constituidos por los procedimientos de fundación sucesiva y de suscripción pública de participaciones dispondrán del plazo de un año, a partir de su fecha de inscripción en el correspondiente registro de la CNMV, para alcanzar el número mínimo de partícipes. Al 31 de diciembre de 2022 el compartimento incumplía con el mínimo establecido encontrándose dentro del plazo legalmente establecido para su regularización.

(\*\*) A fecha de formulación, 31 de marzo de 2023, dicho incumplimiento no se ha regularizado, encontrándose dentro del plazo legalmente establecido para su regularización.

## 9. Cuentas de compromiso

En el Anexo III. Iacobus adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del compartimento al 31 de diciembre de 2022.



OP1801557

CLASE 8.ª

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

**10. Otras cuentas de orden**

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	44 566,11	-
	<u>44 566,11</u>	<u>-</u>

El detalle de las cuentas de orden de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2023 se desglosa tal y como sigue:

	Hércules Equilibrado	Lennix Global	Horizonte 2026	Atenea
Pérdidas fiscales a compensar	28 838,19	15 727,92	-	-
	<u>28 838,19</u>	<u>15 727,92</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

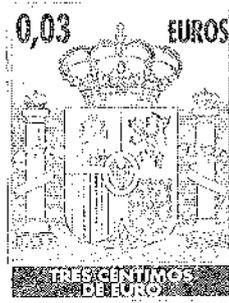
El detalle de las cuentas de orden de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2022 se desglosa tal y como sigue:

	Hércules Equilibrado	Lennix Global	Iacobus
Pérdidas fiscales a compensar	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**11. Administraciones Públicas y situación fiscal**

Durante el ejercicio 2023, 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 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas acreedoras" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente de aplicar el



OP1801558

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

---

1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente, que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla 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 desde su constitución.

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

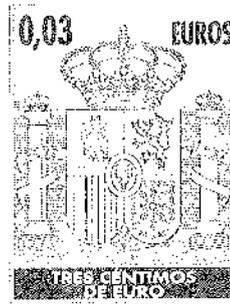
## **12. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no tenía saldo alguno pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales que acumularan un aplazamiento superior al plazo legal establecido. Por otro lado, durante el ejercicio 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos.

## **13. Otra información**

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, 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., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta



OP1801559

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones. 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 éste al 2023 y 2022.

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 del ejercicio 2023 y el ejercicio comprendido entre el 14 de febrero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, ascienden a 6 y 5 miles de euros, respectivamente.

#### **14. Hechos posteriores**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 no han ocurrido hechos significativos dignos de mención a excepción de los que se describen a continuación:

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.

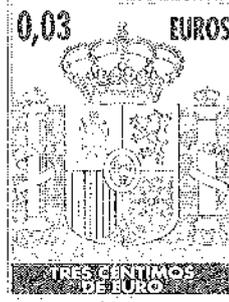
Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el Fondo.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo I. Solventis Hermes Multigestión / Hércules Equilibrado, F.I.  
 Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
 (Expresado en euros)

CLASE 8.º



OP1801560

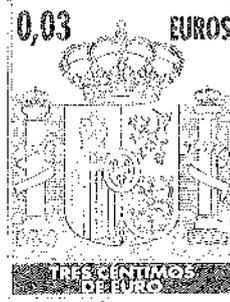
Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
RFIJA SPAIN GOVERNMENT 1 30 2026 (10 (31	EUR	193 147,94	2 272,73	191 497,09	(1 650,85)	ES00000128H5
RFIJA SPAIN GOVERNMENT 1 45 2027 (10 (31	EUR	191 575,82	2 260,76	190 522,93	(1 052,89)	ES0000012A89
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>384 723,76</b>	<b>4 533,49</b>	<b>382 020,02</b>	<b>(2 703,74)</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFIJA BANKINTER S.A 4.88 2031-09-13	EUR	99 845,28	1 289,46	105 058,38	5 213,10	ES0213679OP3
RFIJA ABANCA CORP BANC 5.25 2028-09-14	EUR	100 424,81	1 563,52	103 824,66	3 399,85	ES02665936031
RFIJA BERCAJA 3.75 2025-06-15	EUR	98 128,04	2 049,18	99 677,75	1 549,71	ES0344251006
RFIJA ABANCA CORP BANC 5.50 2026-05-18	EUR	99 791,54	3 426,23	101 625,97	1 834,43	ES03665936048
RFIJA BBVA-BBV 3.38 2027-09-20	EUR	195 946,23	2 467,33	201 427,82	5 481,59	XS2534785865
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>59 4135,9</b>	<b>10 795,72</b>	<b>611 614,58</b>	<b>17 478,68</b>	
<b>Emissiones Avaladas</b>						
RFIJA GREENALIA SA 4.95 2025-12-15	EUR	192 506,35	2 223,96	193 352,43	846,08	ES0305293005
<b>TOTALES Emissiones Avaladas</b>		<b>192 506,35</b>	<b>2 223,96</b>	<b>193 352,43</b>	<b>846,08</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>1 171 366,01</b>	<b>17 553,17</b>	<b>1 186 987,03</b>	<b>15 621,02</b>	

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo I. Solventis Hermes Multigestión / Hércules Equilibrado, F.I.  
 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>						
RFU A ITALY BUONI POLI 2.65 2027-12-01	EUR	195 494,15	1 360,68	197 649,75	2 155,60	IT0005500068
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>195 494,15</b>	<b>1 360,68</b>	<b>197 649,75</b>	<b>2 155,60</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFU A AIR FRANCE KLM 3.88 2026-07-01	EUR	92 230,43	3 830,04	97 563,81	5 333,38	FR0014004AF5
RFU A CREDIT AGRICOLE  5.50 2033-08-28	EUR	99 850,54	1 874,77	105 135,65	5 285,11	FR001400KDS4
RFU A PEMEX PROJECT MA 5.50 2025-02-24	EUR	49 291,71	2 687,55	50 050,57	758,86	XS0213101073
RFU A BARCLAYS BANK PL 3.38 2024-04-02	EUR	98 520,09	2 526,64	99 741,78	1 221,69	XS2150054026
RFU A AEDAS HOMES SAU 4.00 2026-08-15	EUR	86 811,56	4 004,29	91 286,71	4 475,15	XS2343873597
RFU A GUALA CLOSURES S 3.25 2028-06-15	EUR	86 767,71	1 705,60	92 769,82	6 002,11	XS2357812556
RFU A CAIXABANK S.A. 5.00 2029-07-19	EUR	198 876,53	4 551,24	209 350,96	10 474,43	XS2649712689
RFU A HEWLETT PACKARD  6.00 2041-09-15	USD	9 2861,2	1 621,84	95 809,40	2 948,20	US428236BR31
RFU A BAYER AG 4.62 2033-05-26	EUR	100 032,64	2 781,57	104 588,85	4 556,21	XS2630111719
RFU A INTERNATIONAL CO 3.75 2029-03-25	EUR	77 213,38	6 792,28	93 384,03	16 170,65	XS2322423539
RFU A TELECOM ITALIA S 3.00 2025-09-30	EUR	90 955,20	4 147,02	94 427,74	3 472,54	XS1497606365
RFU A AVIS BUDGET FINA 4.50 2023-12-18	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	XS1576621632
RFU A ALTYCE FINCO SA 4.75 2028-01-15	EUR	81 713,46	6 123,47	79 239,39	(2 474,07)	XS1577952440
RFU A ENEL FINANCE INT 4.50 2043-02-20	EUR	179 883,09	7 922,19	206 548,28	26 665,19	XS2589260996
RFU A MADRILENA RED DE 2.25 2029-04-11	EUR	86 329,47	1 843,74	89 485,21	3 155,74	XS1596740453
RFU A GRIFOLS SA 3.20 2025-05-01	EUR	89 642,83	5 236,53	93 516,91	3 874,08	XS1598757760
RFU A AXA 5.50 2043-07-11	EUR	99 198,45	2 614,75	107 320,98	8 122,53	XS2610457967
RFU A REALITY INCOME C 5.12 2034-07-06	EUR	98 812,61	2 518,86	110 677,63	11 865,02	XS2644969698
RFU A LEASYS SPA 4.50 2026-07-26	EUR	99 656,99	1 964,41	101 811,21	2 154,22	XS2656637664
RFU A XEROX CORP 6.75 2039-12-15	USD	66 791,84	698,30	79 135,02	12 343,18	US984121CB79
RFU A TEVA PHARM FIN 4.50 2025-03-01	EUR	95 368,64	3 751,70	97 949,80	2 581,16	XS1813724603
RFU A SOFTBANK GROUP C 4.00 2029-09-19	EUR	76 298,68	4 788,81	87 266,41	10 967,73	XS1684385591
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>2 047 107,05</b>	<b>73 985,6</b>	<b>2 187 060,16</b>	<b>139 953,11</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
PARTICIPACIONES AXA TRESOR COURT	EUR	160 016,10	0,00	160 196,05	179,95	FR0000447823
<b>TERME</b>						
PARTICIPACIONES GROUPAMA TRESORERIE-M	EUR	160 014,86	0,00	160 184,80	169,94	FR0000989626
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>320 030,96</b>	<b>0</b>	<b>320 380,85</b>	<b>349,89</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>2 562 632,16</b>	<b>7 5346,28</b>	<b>2 705 090,76</b>	<b>14 2458,60</b>	

CLASE 8.ª



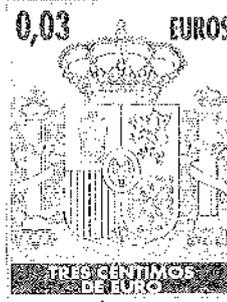
OP1801561

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo I. Solventis Hermes Multigestión / Lennix Global, F.I.  
 Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
RFIJA BANCA CORP BANC 5.25 2028-09-14	EUR	99 610,81	1 563,52	103 824,66	4 213,85	ES0265936031
TOTALES Renta fija privada cotizada		99 610,81	1 563,52	103 824,66	4 213,85	
Acciones y participaciones no Directiva						
PARTICIPACIONES SOLVENTIS HERMES	EUR	99 988,02	0,00	102 009,26	2 021,24	ES0156136071
ATENEA						
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		99 988,02	0,00	102 009,26	2 021,24	
TOTAL Cartera Interior		199 598,83	1 563,52	205 833,92	6 235,09	

CLASE 8.ª



OP1801562

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

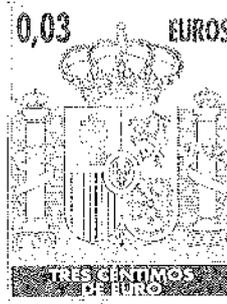
Anexo I. Solventis Hermes Multigestión / Lennix Global, F.I.

Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
RFIJA ENEL FINANCE INT 4.50 2043-02-20	EUR	97 106,95	3 936,44	103 298,79	6 191,84	XS2589260996
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>97 106,95</b>	<b>3 936,44</b>	<b>103 298,79</b>	<b>6 191,84</b>	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AXA TRESOR COURT TERME	EUR	190 019,13	0,00	190 631,03	611,90	FR0000447823
PARTICIPACIONES GROUPAMA TRESORERIE-M	EUR	194 840,60	0,00	197 945,18	3 104,58	FR0000989626
PARTICIPACIONES SHARES CORE MSCI JAPAN	EUR	5 990,98	0,00	6 352,14	361,16	IE00B4L5YX21
PARTICIPACIONES VANGUARD GBL STK EUR HD	EUR	40 918,39	0,00	44 792,98	3 874,59	IE00B03HD316
PARTICIPACIONES VANGUARD-GBL S/C I-EUR	EUR	15 006,16	0,00	16 411,23	1 405,07	IE00B42W4L06
PARTICIPACIONES SHARES USD TRES 20+YR E	EUR	50 234,56	0,00	49 602,48	(632,08)	IE00BD8PGZ49
PARTICIPACIONES UTI INDIAN DYN EQTY-EUR	EUR	5 006,00	0,00	5 468,81	462,81	IE00BDZZR889
PARTICIPACIONES SEILERN WORLD GROWTH EUR	EUR	12 367,38	0,00	13 653,17	1 285,79	IE00BF5H5052
PARTICIPACIONES BAILLE GIFF WW EM LD CO	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	IE00BWDJK52
PARTICIPACIONES T. ROWE PRICE-GBL FC GR	EUR	14 984,97	0,00	16 244,87	1 259,90	LU1127969597
PARTICIPACIONES AB SICAV I-HNTL HLT CR-I	EUR	32 257,36	0,00	33 120,09	862,73	LU0251855366
PARTICIPACIONES JPMF INV-GLOB DIVIDEND-I	EUR	26 407,93	0,00	27 638,07	1 230,14	LU0329203813
PARTICIPACIONES BNP CLIMATE IMPACT-PC(PV	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	LU0406803147
PARTICIPACIONES FIDELITY FDS-GL TEC FD-Y	EUR	5 505,85	0,00	6 899,32	1 393,47	LU1482751903
PARTICIPACIONES FUNDSMITH EQUITY FEEDER-	EUR	29 881,67	0,00	31 721,51	1 839,84	LU0690375182
PARTICIPACIONES DB X-TRACKERS DJ EUROSTO	EUR	7 640,12	0,00	8 225,00	584,88	LU0274211217
PARTICIPACIONES EDR FUND BIG DATA CR EUR	EUR	5 505,72	0,00	6 150,28	644,56	LU1781816530
PARTICIPACIONES LYXOR EURSTX600 TRVLYLEI	EUR	7 408,67	0,00	8 221,50	812,83	LU1834988781
PARTICIPACIONES X FTSE 100 (XDUK GY)	EUR	7 214,70	0,00	7 564,47	349,77	LU0838780707
PARTICIPACIONES LYXOR CORE EURSTX 600 DR	EUR	19 340,24	0,00	21 121,75	1 781,51	LU0908500753
PARTICIPACIONES HEPTAGON YACKTMAN US EQU	EUR	17 985,33	0,00	19 768,09	1 782,76	IE00BYNG3D66
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>688 515,76</b>	<b>0,00</b>	<b>711 531,97</b>	<b>23 016,21</b>	
Acciones y participaciones no Directiva 36 1 d)						
PARTICIPACIONES SCHWAB US LARGE CAP VALU	USD	16 475,18	0,00	17 211,37	736,19	US8085244098
PARTICIPACIONES VANGUARD FTSE DEVELOPED	USD	5 003,81	0,00	5 294,48	290,67	US9219438580
PARTICIPACIONES SHARES CORE SYP TOTAL U	USD	15 432,56	0,00	16 588,88	1 156,32	US4642871507
PARTICIPACIONES DWSI-CROCI SECTORS PLUS-	EUR	24 881,77	0,00	26 157,98	1 276,21	LU1663849583
PARTICIPACIONES WT PHYSICAL GOLD-EUR DLY	EUR	2 5024,4	0,00	27 327,06	2 302,66	JE00B8DFY052
<b>TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36 1 d)</b>		<b>86 817,72</b>	<b>0,00</b>	<b>92 579,77</b>	<b>5 762,05</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>872 440,43</b>	<b>3 936,44</b>	<b>907 410,53</b>	<b>34 970,1</b>	

CLASE 8.ª



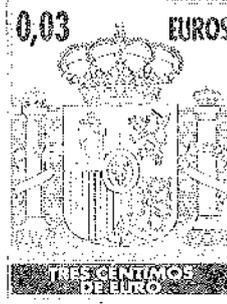
OP1801563

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo I. Solventis Hermes Multigestión / Horizonte 2026, F.I.  
 Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
 (Expresado en euros)

CLASE 0.ª

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFIJA UNICAJA BANCO SAI1.00 2026-12-01	EUR	358 098,02	6 572,60	371 703,27	13 605,25	ES0380907040
RFIJA BANKINTER S.A 0.88 2026-07-08	EUR	27 0275,80	8 408,85	275 481,96	5 206,16	ES0213679HN2
RFIJA SANTANDER ISSUAN 3.25 2026-04-04	EUR	289 621,36	9 944,45	295 711,81	6 090,45	XS1384064587
RFIJA SACYR SAI6.30 2026-03-23	EUR	400 868,31	19 418,08	407 324,59	6 456,28	XS2597671051
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>1 318 863,49</b>	<b>44 343,98</b>	<b>1 350 221,63</b>	<b>31 358,14</b>	
<b>Emisiones avaladas</b>						
RFIJA GREENALIA SAI4.95 2025-12-15	EUR	94 118,00	1 387,81	96 400,38	2 282,38	ES0305293005
<b>TOTALES Emisiones avaladas</b>		<b>94 118,00</b>	<b>1 387,81</b>	<b>96 400,38</b>	<b>2 282,38</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>1 412 981,49</b>	<b>45 731,79</b>	<b>1 446 622,01</b>	<b>33 640,52</b>	



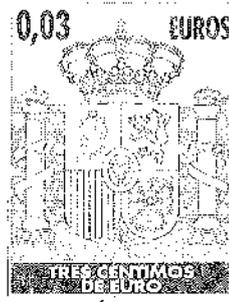
OP1801564

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo I. Solventis Hermes Multigestión / Horizonte 2026, F.I.  
 Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
 (Expresado en euros)

CLASE 6.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
RF JA VONOVIA SE 4.75 2027-05-23	EUR	392 842,67	12 399,36	414 473,23	21 630,56	DE000A30VQA4
RF JA GROUPE BPCE 2.88 2026-04-22	EUR	288 569,58	8 923,85	294 305,61	5 746,03	FR0013155009
RF JA CREDIT MUTUEL ARI 3.25 2026-06-01	EUR	288 463,40	8 543,64	298 102,54	9 639,14	FR0013173028
RF JA TIKEHAU CAPITAL 2.25 2026-10-14	EUR	273 075,10	7 254,35	283 882,99	10 807,89	FR0013452893
RF JA CAIXABANK 1.38 2026-06-19	EUR	274 058,49	8 561,93	278 890,82	4 832,33	XS2013574038
RF JA AIR FRANCE KLM 3.88 2026-07-01	EUR	370 529,68	14 297,06	391 278,36	20 748,68	FR0014004AF5
RF JA BBVA-BBV 1.00 2026-06-21	EUR	274 946,65	7 739,31	278 977,66	4 031,01	XS2013745703
RF JA RENAULT 2.38 2026-05-25	EUR	274 648,01	10 565,36	284 798,43	10 150,42	FR0014000NZ4
RF JA TELECOM ITALIA S 3.62 2026-05-25	EUR	375 055,51	13 010,42	389 573,43	14 517,92	XS1419869885
RF JA INGENTA FINANCE 3.38 2026-04-16	EUR	384 316,58	12 323,53	395 422,94	11 106,36	XS2154325489
RF JA CITIGROUP 1.25 2026-07-06	EUR	380 939,23	2 430,56	385 210,11	4 270,88	XS2167003685
RF JA FIAT CHRYSLER AU 3.88 2026-01-05	EUR	301 053,04	11 181,30	303 158,45	2 105,41	XS2178833773
RF JA FORD MOTOR CREDI 2.39 2026-02-17	EUR	279 237,84	11 867,02	286 438,65	7 200,81	XS2013574384
RF JA SAIPEM FINANCE 1.3.38 2026-07-15	EUR	284 551,42	8 353,72	288 302,54	3 751,12	XS2202907510
RF JA NISSAN MOTOR CO 2.65 2026-03-17	EUR	281 207,34	11 262,00	288 315,20	7 107,86	XS2228683277
RF JA AEDAS HOMES SAU 4.00 2026-08-15	EUR	362 492,96	9 989,10	371 174,90	8 681,94	XS2343873597
RF JA MORGAN STANLEY 2.10 2026-02-16	EUR	292 693,77	7 169,44	303 701,14	11 007,37	XS2244332082
RF JA CELLNEX FINANCE 2.25 2026-05-08	EUR	382 339,90	5 444,43	390 980,64	8 640,74	XS2446386356
RF JA DEUTSCHE LUFTHAN 3.00 2026-05-29	EUR	280 178,97	10 005,99	286 333,42	6 154,45	XS2465792294
RF JA INTESA SANPAOLO 0.62 2026-02-24	EUR	280 661,51	10 067,09	287 810,39	7 148,88	XS2265369657
RF JA AR ESPAÑA REAL 1.75 2026-07-22	EUR	270 032,90	9 737,73	274 112,74	4 079,84	XS2304664167
RF JA BNP PARIBAS 1.62 2026-02-23	EUR	253 376,60	13 046,55	259 600,14	6 223,54	XS2363989273
RF JA BANK OF AMERICA 1.95 2026-10-27	EUR	284 065,22	8 532,00	286 831,77	2 766,55	XS1369250755
RF JA UNICREDITO ITALI 2.12 2026-10-24	EUR	282 973,94	3 685,90	288 709,50	5 735,56	XS2462324232
RF JA BANCO DE CREDITO 8.00 2026-09-22	EUR	284 846,01	4 568,08	289 266,35	4 420,34	XS1508450688
RF JA ARCELOR 4.88 2026-09-26	EUR	303 924,97	6 622,95	312 441,43	8 516,46	XS2535283548
RF JA HARLEY DAVIDSON 5.12 2026-04-05	EUR	303 092,50	3 180,66	310 450,41	7 357,91	XS2537060746
RF JA ACS SERVICIOS CO 1.88 2026-04-20	EUR	403 854,25	14 473,44	413 581,51	9 727,26	XS2607183980
RF JA GESTAMP AUTOMOC 3.25 2026-04-30	EUR	278 454,20	9 466,00	285 402,06	6 947,86	XS1799545329
RF JA PROSUS NV 1.21 2026-01-19	EUR	284 676,77	5 539,19	291 795,81	7 119,04	XS1814065345
RF JA VOLKSWAGEN BANK 2.50 2026-07-31	EUR	269 183,37	11 907,14	274 245,37	5 062,00	XS2430287529
RF JA BANCO SABADELL 2.62 2026-03-24	EUR	282 313,76	7 232,45	288 471,80	6 158,04	XS19444390597
	EUR	286 307,72	6 089,14	294 233,48	7 925,76	XS2455392584



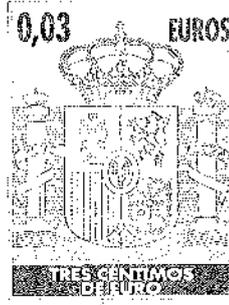
OP1801565

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo I. Solventis Hermes Multigestión / Horizonte 2026, F.I.  
 Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
 (Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RFJA BANCO COMERCIAL [1.12 2027-02-12	EUR	351 906,30	3 980,77	378 615,64	26 709,34	PTBPCPHOM0066
RFJA GALP ENERGIA SGP[2.00 2026-01-15	EUR	377 014,82	12 368,83	382 258,40	5 243,58	PTGALCOM0013
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		10 837 874,98	311 820,29	11 131 147,86	293 272,88	
TOTAL Cartera Exterior		10 837 874,98	311 820,29	11 131 147,86	293 272,88	



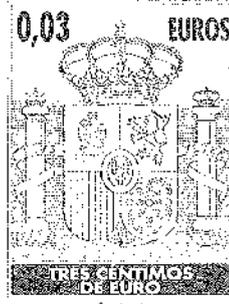
OP1801566

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo I. Solventis Hermes Multigestión / Atenea, F.I.  
 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>Deuda pública</b>						
SPAIN LETRAS DEL TESORO	EUR	1 716 673,84	21 707,69	1 716 919,64	245,80	ES0L02403084
SPAIN LETRAS DEL TESORO	EUR	1 705 976,78	21 545,53	1 706 459,00	482,22	ES0L02405105
SPAIN LETRAS DEL TESORO	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES0L02312087
SPAIN LETRAS DEL TESORO	EUR	1 692 082,71	14 441,35	1 695 466,15	3 383,44	ES0L02409065
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>5 114 733,33</b>	<b>57 694,57</b>	<b>5 118 844,79</b>	<b>4 111,46</b>	
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>						
PAGAREI EL CORTE INGRES 0.00 2023-12-27	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES05051138B4
PAGAREI ARTECHE LANTEG 0.00 2023-12-12	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES0505521361
PAGAREI GLOBAL DOMINIO 0.00 2024-05-17	EUR	195 585,70	719,99	195 688,38	102,68	ES0505130551
PAGAREI SOLARIA ENERGIA 0.00 2024-01-15	EUR	292 960,87	6 491,73	292 929,15	(31,72)	ES0565386218
PAGAREI ACS ACTIVIDADES 0.00 2023-12-04	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	FR0128229004
PAGAREI ACS ACTIVIDADES 0.00 2024-01-29	EUR	397 783,23	1 106,85	397 739,99	(43,24)	FR0128349232
PAGAREI FERROVIAL SA 0.00 2024-02-05	EUR	297 380,96	1 609,01	297 295,21	(85,75)	XS2715922998
PAGAREI BARCELO GRUPO E 0.00 2024-06-17	EUR	390 918,44	998,79	390 998,84	80,40	ES0505047862
PAGAREI METROVACESA 0.00 2023-12-15	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES0505122301
PAGAREI METROVACESA 0.00 2024-02-16	EUR	196 951,34	1 903,03	197 019,72	68,38	ES0505122335
PAGAREI METROVACESA 0.00 2024-04-18	EUR	97 953,21	660,57	98 005,87	52,66	ES0505122343
PAGAREI METROVACESA 0.00 2024-06-14	EUR	97 638,50	213,63	97 714,36	25,86	ES0505122368
PAGAREI GREENALIA SA 0.00 2023-12-22	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES0505293193
PAGAREI GREENALIA SA 0.00 2024-03-22	EUR	194 448,26	2 977,15	194 575,24	126,98	ES0505293227
PAGAREI GREENALIA SA 0.00 2024-05-28	EUR	97 105,85	534,23	97 195,97	90,12	ES0505293243
PAGAREI GREENALIA SA 0.00 2024-06-26	EUR	194 123,77	309,80	194 164,69	40,92	ES0505293268
PAGAREI HOLALUZ-CLIDOM 0.00 2024-01-19	EUR	290 586,55	8 474,17	290 565,27	(21,28)	ES0505456097
PAGAREI ARTECHE LANTEG 0.00 2024-04-19	EUR	194 844,50	2 068,58	195 010,81	166,31	ES0505521395
PAGAREI OK MOBILITY 0.00 2024-04-17	EUR	196 443,72	483,79	196 469,41	25,69	ES0505613242
PAGAREI PAGARE RECORD G 0.00 2024-04-26	EUR	196 071,35	822,01	196 156,68	85,33	ES0505667180
PAGAREI TUBACEX SA 0.00 2024-01-22	EUR	194 693,92	4 727,78	194 697,00	3,08	ES05329454U1
PAGAREI TUBACEX SA 0.00 2024-02-29	EUR	196 611,58	1 728,99	196 705,58	94,00	ES05329455B8
PAGAREI FLUIDRA SA 0.00 2024-03-27	EUR	296 712,22	179,71	296 785,29	73,07	ES0537650386
PAGAREI PAGARE INMOBIL 0.00 2024-01-26	EUR	99 182,85	475,86	98 945,21	(237,64)	ES0554653412
PAGAREI PAGARE INMOBIL 0.00 2024-03-27	EUR	195 843,98	1 087,88	197 565,39	1 721,41	ES0554653438
PAGAREI SOLARIA ENERGIA 0.00 2024-03-18	EUR	195 344,08	2 639,64	195 469,51	125,43	ES0565386242

CLASE 8.ª

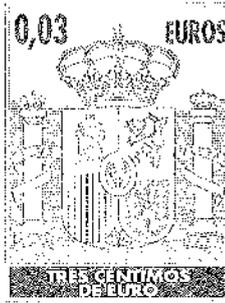


OP1801567

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo I. Solventis Hermes Multigestión / Atenea, F.I.  
 Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
 (Expresado en euros)

CLASE B.



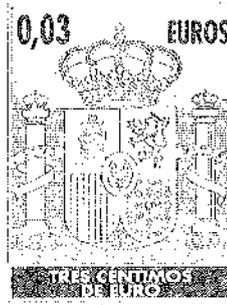
OP1801568

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvatía) / Plusvatía	ISIN
PAGAREISACYR SA 0.00 2023-12-11	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES0582870L19
PAGAREVIDRALA SA 0.00 2024-01-11	EUR	196 901,67	2 872,84	196 879,03	(22,64)	ES0583746468
PAGAREVIDRALA SA 0.00 2024-03-12	EUR	99 048,51	216,38	99 062,41	13,90	ES0583746500
PAGAREIMASMOVIL IBERCO 0.00 2024-03-14	EUR	97 428,46	1 526,32	97 469,20	40,74	ES0584696738
PAGAREIMASMOVIL IBERCO 0.00 2024-05-14	EUR	97 207,81	772,66	97 282,47	74,66	ES0584696852
PAGAREISOLARIA ENERGIA 0.00 2023-12-20	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES0565386192
PAGAREIFOMENTO DE CONSI 0.00 2024-04-22	EUR	196 097,26	1 038,30	195 041,70	(1 055,56)	XS2724961961
PAGAREISACYR SA 0.00 2024-05-14	EUR	392 382,74	287,87	393 780,77	1 398,03	ES0582870L92
<b>TOTALES Instrumentos del mercado monetario</b>		<b>5 588 301,33</b>	<b>46 927,56</b>	<b>5 591 213,15</b>	<b>2 911,82</b>	
<b>Adquisición temporal de activos</b>						
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-04	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-05	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-12	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-13	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-14	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-15	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-18	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-19	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-20	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-21	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-22	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.50 2024-01-02	EUR	6 000 000,00	1 749,92	6 000 000,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-01	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000122E5
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-11	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000127Z9
REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.77 2023-12-29	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	ES00000127Z9
<b>TOTALES Adquisición temporal de activos</b>		<b>6 000 000,00</b>	<b>1 749,92</b>	<b>6 000 000,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>16 703 034,66</b>	<b>106 372,05</b>	<b>16 710 057,94</b>	<b>7 023,28</b>	

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo I. Solventis Hermes Multigestión / Atenea, F.I.  
 Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
 (Expresado en euros)

CLASE 8.ª



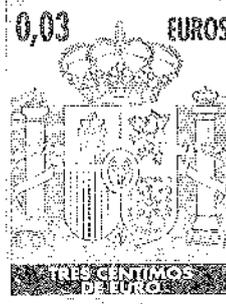
OP1801569

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
RFI A ITALY BUONI ORD 0.00 2024-05-14	EUR	1 704 611,43	21 829,36	1 705 823,14	1 211,71	IT0005545469
RFI A ITALY GOVERNMENT 0.00 2024-09-13	EUR	1 689 337,54	14 862,56	1 695 219,94	5 882,40	IT0005561458
RFI A FRANCE TREASURY  0.00 2024-11-27	EUR	726 097,23	1 213,98	727 118,52	1 021,29	FR0128071075
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>412 0046,2</b>	<b>37 905,90</b>	<b>4 128 161,60</b>	<b>8 115,40</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFI A AIRBUS GROUP FIN 2.38 2024-04-02	EUR	298 272,82	5 784,49	298 462,06	189,24	XS1050846507
RFI A BERDROLA FINANZ 0.00 2024-03-18	EUR	491 763,12	3 991,52	487 758,48	(4 004,64)	XS2707671926
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>790 035,94</b>	<b>9 776,01</b>	<b>786 220,54</b>	<b>(3 815,40)</b>	
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>						
PAGARE FRESENIUS SE A 0.00 2024-02-21	EUR	495 394,99	1 953,25	495 002,29	(392,70)	DE000A30U8K1
PAGARE TEKNIJA MANUFACT 0.00 2024-01-22	EUR	197 643,24	1 827,81	197 631,31	(11,93)	ES0505105777
PAGARE CONSTRUCCIONES  0.00 2024-02-09	EUR	197 816,23	1 284,38	197 868,63	52,40	ES0521975336
PAGARE FOMENTO DE CONS 0.00 2023-12-04	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	XS2702860979
PAGARE EUSKALTEL SA 0.00 2024-03-26	EUR	194 537,16	2 849,88	194 670,00	132,84	ES0505075244
PAGARE AEDAS HOMES SAU 0.00 2024-01-19	EUR	195 140,28	4 408,41	195 129,21	(11,07)	ES0505287609
PAGARE AEDAS HOMES SAU 0.00 2024-02-16	EUR	195 947,57	2 711,77	196 034,72	87,15	ES0505287617
PAGARE CONSTRUCCIONES  0.00 2024-04-02	EUR	197 212,70	592,29	197 266,65	53,95	ES0521975369
PAGARE CIE AUTOMOTIVE  0.00 2023-12-11	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	XS2637120309
PAGARE CIE AUTOMOTIVE  0.00 2024-03-21	EUR	195 606,11	2 373,13	195 732,77	126,66	XS2698491698
PAGARE CIE AUTOMOTIVE  0.00 2024-05-29	EUR	195 462,81	814,97	195 628,71	165,90	XS2729190970
PAGARE ACCIONA SA 0.00 2024-03-12	EUR	390 981,24	5 456,47	391 154,43	173,19	XS2687921556
<b>TOTALES Instrumentos del mercado monetario</b>		<b>2 455 742,33</b>	<b>24 272,36</b>	<b>2 456 118,72</b>	<b>376,39</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>7 365 824,47</b>	<b>71 954,27</b>	<b>7 370 500,86</b>	<b>46 76,39</b>	

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo II. Solventis Hermes Multigestión / Hércules Equilibrado, F.I.  
 Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
 (Expresado en euros)

CLASE 8.ª



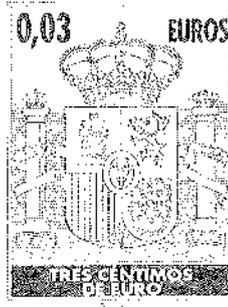
OP1801570

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
RFIJA SPAIN GOVERNMENT 1 30 2026 (10 (31	EUR	193 147,94	577,57	187598,42	(5549,52)	ES00000128H5
RFIJA SPAIN GOVERNMENT 1 45 2027 (10 (31	EUR	191 575,82	623,45	184885,04	(6690,78)	ES0000012A89
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>384 723,76</b>	<b>1 201,02</b>	<b>372 483,46</b>	<b>(12 240,30)</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFIJA ABANCA CORP BANC 5 25 2028 (09 (14	EUR	100 424,81	1 567,81	98 831,61	(1 593,20)	ES0265936031
RFIJA IBERCAJA  3 75 2025 -06 -15	EUR	98 128,04	2 054,79	97 813,73	(314,31)	ES0344251006
RFIJA BBVA -BBV 3 36 2027 -09 -20	EUR	98 928,12	969,46	97 002,69	(1 925,43)	XS2534785865
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>297 480,97</b>	<b>4 592,06</b>	<b>293 648,03</b>	<b>(3 832,94)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>682 204,73</b>	<b>5 793,08</b>	<b>666 131,49</b>	<b>(25 493,05)</b>	

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo II. Solventis Hermes Multigestión / Hércules Equilibrado, F.I.  
Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



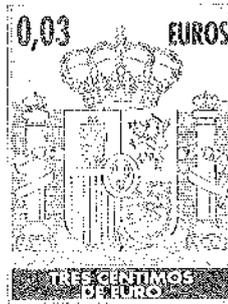
OP1801571

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
RFUJ ITALY BUONI POLI 2.65 2027-12-01	EUR	195 494,15	515,68	188 345,13	(7 149,02)	IT0005500068
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>195 494,15</b>	<b>515,68</b>	<b>188 345,13</b>	<b>(7 149,02)</b>	
Renta fija privada cotizada						
RFUJ INN GROUP NV 0.38 2023-05-31	EUR	98 985,55	388,97	98 933,89	(51,66)	XS2004795725
RFUJ PEMEX PROJECT MA 5.50 2025-02-24	EUR	49 291,71	2 405,77	50 493,85	1 202,14	XS0213101073
RFUJ BARCLAYS BANK PL 3.38 2024-04-02	EUR	98 520,09	2 533,56	98 942,76	422,67	XS2150054026
RFUJ AEDAS HOMES SAU 4.00 2026-08-15	EUR	86 811,56	811,06	84 308,94	(2 502,62)	XS2343873597
RFUJ INTERNATIONAL CO 3.75 2029-03-25	EUR	77 213,38	4 007,44	76 162,55	(1 050,83)	XS2322423539
RFUJ TELECOM ITALIA S 3.00 2025-09-30	EUR	181 910,41	2 383,86	185 256,47	3 346,06	XS1497606365
RFUJ AVIS BUDGET FINA 4.50 2025-05-15	EUR	95 949,63	1 138,55	94 368,95	(1 580,68)	XS1576621632
RFUJ ALTICE FINCO SA 4.75 2028-01-15	EUR	81 713,46	3 296,57	73 857,51	(7 855,95)	XS1577952440
RFUJ GRIFOLS SA 3.20 2025-05-01	EUR	89 642,83	1 360,90	91 735,54	2 092,71	XS1598757760
RFUJ BANCO SABADELL 0.88 2023-03-05	EUR	99 629,80	843,00	99 600,58	(29,22)	XS1731105612
RFUJ TEVA PHARM FIN 4.50 2025-03-01	EUR	95 368,64	1 858,13	95 953,37	584,73	XS1813724603
RFUJ SOFTBANK GROUP C 4.00 2029-09-19	EUR	76 298,68	2 162,62	75 617,60	(681,08)	XS1684385591
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>1 131 335,74</b>	<b>23 190,43</b>	<b>1 125 232,01</b>	<b>(6 103,73)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>1 326 829,89</b>	<b>23 706,11</b>	<b>1 313 577,14</b>	<b>(13 252,75)</b>	

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo II. Solventis Hermes Multigestión / Lennix Global, F.I.  
 Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
 (Expresado en euros)

CLASE 8.ª



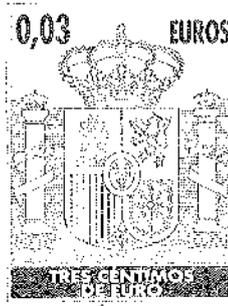
OP1801572

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
PARTICIPACIONES VANGUARD GBLB STK EUR HD	EUR	188 024,18	0,00	184 098,10	(3 926,08)	IE00B03HD316
PARTICIPACIONES VANGUARD GBLB S/C I (EUR)	EUR	25 011,12	0,00	24 238,52	(772,60)	IE00B42W4L06
PARTICIPACIONES IUT INDIAN DYN EQTY (EUR)	EUR	4 002,94	0,00	3 968,82	(34,12)	IE00BDZ2R889
PARTICIPACIONES SEILERN WORLD GROWTH EUR	EUR	40 012,32	0,00	40 941,83	929,51	IE00BF5H5052
PARTICIPACIONES BAILLE GIFF WW EM LD CO	EUR	27 512,00	0,00	26 477,98	(1 034,02)	IE00BW0DK52
PARTICIPACIONES J T ROWE PRICE (GBL FC GR)	EUR	37 011,98	0,00	35 741,17	(1 270,81)	LU1127969597
PARTICIPACIONES AB SICAV I (INTL HLT CR I)	EUR	22 005,88	0,00	21 779,70	(226,18)	LU0251855366
PARTICIPACIONES JPMF INV (GLOB DIVIDEND I)	EUR	20 002,93	0,00	19 877,97	(124,96)	LU0329203813
PARTICIPACIONES BNP CLIMATE IMPACT (PC/PV)	EUR	4 002,75	0,00	3 993,14	(9,61)	LU0406803147
PARTICIPACIONES BNP CLIMATE IMPACT (PC/PV)	EUR	4 002,88	0,00	3 999,88	(3,00)	LU1482751903
PARTICIPACIONES FIDELITY FDS (GL TEC FD Y)	EUR	35 511,82	0,00	34 347,58	(1 164,24)	LU0690375182
PARTICIPACIONES IEDR FUND BIG DATA CR EUR	EUR	4 002,86	0,00	4 013,95	11,09	LU1781816530
PARTICIPACIONES LYXOR EURSTX600 TRVLYLEI	EUR	4 036,77	0,00	3 936,90	(99,87)	LU1834988781
PARTICIPACIONES X FTSE 100 (XDUK GY)	EUR	27 618,21	0,00	27 085,64	(532,57)	LU0838780707
PARTICIPACIONES LYXOR CORE EURSTX 600 DR	EUR	60 025,69	0,00	59 627,70	(397,99)	LU0908500753
PARTICIPACIONES HEPTAGON YACKTMAN US EQU	EUR	42 014,53	0,00	42 682,83	668,30	IE00BYNG3D66
PARTICIPACIONES VANGUARD GBLB STK EUR HD	EUR	188 024,18	0,00	184 098,10	(3 926,08)	IE00B03HD316
PARTICIPACIONES VANGUARD (GBL S/C I (EUR)	EUR	25 011,12	0,00	24 238,52	(772,60)	IE00B42W4L06
PARTICIPACIONES IUT INDIAN DYN EQTY (EUR)	EUR	4 002,94	0,00	3 968,82	(34,12)	IE00BDZ2R889
PARTICIPACIONES SEILERN WORLD GROWTH EUR	EUR	40 012,32	0,00	40 941,83	929,51	IE00BF5H5052
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>544 798,86</b>	<b>0,00</b>	<b>536 811,71</b>	<b>(7 987,15)</b>	
<b>Acciones y participaciones no Directiva 36 1 d)</b>						
PARTICIPACIONES IDWSI -CROCI SECTORS PLUS	EUR	35 512,00	0,00	34 847,54	(664,46)	LU1663849583
PARTICIPACIONES ISWT PHYSICAL GOLD -EUR DLY	EUR	11 938,63	0,00	12 020,21	81,58	JE00B8DFY052
<b>TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36 1 d)</b>		<b>47 450,63</b>	<b>0,00</b>	<b>46 867,75</b>	<b>(582,88)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>592 249,49</b>	<b>0,00</b>	<b>583 679,46</b>	<b>(8 570,03)</b>	

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo II. Solventis Hermes Multigestión / Iacobus, F.I.  
Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



OP1801573

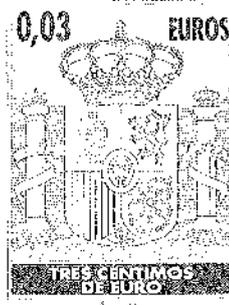
Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
PARTICIPACIONES GROUPAMA ENTREPRISES	EUR	4 582,93	0,00	4 580,79	(2,14)	FR0010213355
PARTICIPACIONES AB SICAV I-INTL HLT CR I	USD	2 181,32	0,00	2 200,42	(19,10)	LU0097089360
PARTICIPACIONES GOLDMAN SACHS EUR LIQ RE	EUR	4 580,09	0,00	4 577,68	(2,41)	IE00B896JM91
PARTICIPACIONES POLAR CAP-HEALTHCARE OPP	EUR	2 263,00	0,00	2 253,75	(9,25)	IE00BF12WY77
PARTICIPACIONES POLAR CAPITAL-GLB TECH-I	EUR	2 443,01	0,00	2 432,18	(10,83)	IE00BZ4D7085
PARTICIPACIONES CANDR EQUITIES L-BIOTECH	EUR	3 053,21	0,00	3 055,52	2,31	LU1120766032
PARTICIPACIONES ROBECO SMART ENERGY E-F-	EUR	603,00	0,00	596,53	(6,47)	LU2145462300
PARTICIPACIONES ROBECOSAM SUS WATER EQ-F	EUR	613,00	0,00	604,04	(8,96)	LU2146191569
PARTICIPACIONES CANDRIAN MMKT EURO AAA I	EUR	4 573,39	0,00	4 570,39	(3,00)	LU0354127358
PARTICIPACIONES PICTET-SECURITY - HI EUR	EUR	2 843,00	0,00	2 836,91	(7,09)	LU0474968293
PARTICIPACIONES T ROWE PRICE-US SMC E-I	EUR	3 052,93	0,00	3 053,07	0,14	LU1047888630
PARTICIPACIONES GS GLOBAL CORE EQ PRT (G	EUR	1 683,00	0,00	1 668,13	(14,87)	LU1698129266
PARTICIPACIONES DNB RENEWABLE ENERGY RE	EUR	1 223,00	0,00	1 211,56	(11,44)	LU1706372593
PARTICIPACIONES JUPITER GL FD-EURO GRO-D	EUR	2 443,01	0,00	2 451,14	8,13	LU0946223103
PARTICIPACIONES GAM LUXURY BRANDS EQ RE	EUR	762,97	0,00	753,10	(9,87)	LU0984217934
PARTICIPACIONES PICTET - NUTRITION- I EU	EUR	36 900,86	0,00	594,52	(8,47)	LU0366533882
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>73 801,72</b>	<b>0,00</b>	<b>37 438,73</b>	<b>(103,32)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>73 801,72</b>	<b>0,00</b>	<b>37 438,73</b>	<b>(103,32)</b>	

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Anexo III. Solventis Hermes Multigestión / Iacobus, F.I.  
 Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022  
 (Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos							
Forward   divisa USD / EUR   FÍSICA	USD	2 179,25	-	2 177,45	(1,80)	-	03/01/2023
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>2 179,25</b>	<b>-</b>	<b>2 177,45</b>	<b>(1,80)</b>		
<b>TOTALES</b>		<b>2 179,25</b>	<b>-</b>	<b>2 177,45</b>	<b>(1,80)</b>		

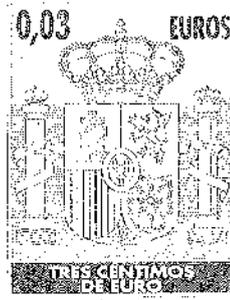
CLASE 8.ª



OP1801574



CLASE B.º



OP1801575

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

## **Informe de gestión 2023**

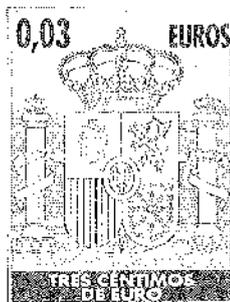
---

### **1. Situación de los Mercados.**

Tras un 2022 marcado de incertidumbre y con mercados bajistas en la mayoría de los activos, 2023 inició el año con subidas en renta variable y renta fija, catapultado por el rebote de un año como el anterior. Las economías empezaron a desacelerarse, siendo impactadas por las políticas monetarias restrictivas que implementaron los bancos centrales para controlar la inflación desbocada originada por el Covid-19. Los datos de crecimiento y consumo del primer semestre de 2023 empezaron a bajar, mellando la confianza del consumidor y de los empresarios, que se reflejaron en unos PMIs a la baja. Adicionalmente, en medio de todo este tensionamiento, el sector bancario sufrió altibajos. En Estados Unidos, el Silicon Valley Bank fue el primero en quebrar de una lista de bancos regionales que no pudieron atender la falta de confianza y, consecuentemente, la retirada de depósitos. La Reserva Federal actuó de forma rápido y planteó comprar a valor nominal los bonos en cartera de los bancos regionales disponibles para la venta, no originando así quebranto en la valoración de los bonos y, de esta forma, en la liquidez del banco. Por su parte, Credit Suisse fue absorbido por UBS en una operación de 3trn de francos suizos. La caída de la entidad suiza se originaba por un mensaje de su principal accionista sobre que no iba a tomar más participación en el banco. A pesar de ser por temas regulatorios, la noticia no sentó bien al resto de inversores, originando, en última instancia, su absorción.

El cierre de 2023 fue positivo para la mayoría de los activos financieros, a pesar de algunos acontecimientos que podían hacer tambalear a los mercados. En el plano geopolítico, Hamas atacaba Israel, desembocando esto en una guerra en la franja de Gaza. Sin embargo, estos eventos pesaron poco en los mercados, que, tras los vaivenes de los primeros días, recuperaron su senda alcista a lo largo de todo el año, ayudados por unas economías que resistían las políticas monetarias llevadas a cabo por los bancos centrales.

Si pasamos por las diferentes zonas geográficas, las tendencias de las variables macroeconómicas han sido bastante similares. En Europa, el mercado laboral ha gozado de buena salud a lo largo del año, manteniendo la tasa de desempleo en un nivel históricamente bajo. Los salarios han aumentado a razón del 4% y el crecimiento ha sido el único punto débil, lastrado por una Alemania en recesión. Por último, la inflación ha iniciado una senda bajista, como consecuencia de la política monetaria que ha llevado a cabo el Banco Central Europeo (BCE). El organismo ha efectuado 4 subidas de tipos,



OP1801576

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Informe de gestión 2023**

---

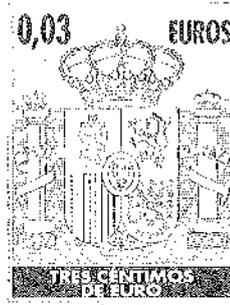
llevando la tasa de referencia al 4,50%. En el último discurso del año, la presidenta del BCE, Christine Lagarde, mantuvo una postura hawkish, sosteniendo que los recortes de tipos de interés no estaban, de momento, encima de la mesa, y adelantando la finalización del PEPP.

Al otro lado del Atlántico, la Reserva Federal (Fed) ha sido menos agresiva que el referente europeo, habiendo efectuado gran parte del trabajo en el año 2022. El organismo monetario ha situado el tipo de interés de referencia en el 5,25-5,5%, manteniendo sin cambios desde las últimas reuniones. El rally en bonos de las últimas semanas del año ha sido propiciado por la pausa en los tipos y porque la Fed ha puesto sobre la mesa 75pb de recortes de tasas de interés en 2024. Este escenario, junto con un crecimiento económico muy por encima de expectativas, un mercado laboral en pleno empleo y una inflación que retrocede, pone sobre la mesa el escenario de soft landing que barajaban algunos inversores.

Reino Unido parece que sigue yendo a la zaga tanto de Europa como de Estados Unidos. La inflación empieza a mostrar señales de debilitamiento, después de llevar casi 24 meses de alzas de tipos. Ante este panorama, sumado a un mercado laboral muy tensionado y en pleno empleo, el Banco de Inglaterra (BoE) se ha visto forzado a seguir subiendo tipos más allá que el BCE, situando el tipo de referencia en el 5,25%. La consecuencia de esto ha sido la ampliación de la parte corta de la curva.

Por la parte de la economía china, el año ha venido marcado por la crisis del sector inmobiliario, que ha lastrado el crecimiento del país, así como la confianza de los inversores. De esta forma, el Banco popular de China (PBoC) ha tenido que seguir estimulando la economía, con ayudas a empresas de agricultura y pymes. Por último, en Japón, el cambio de política monetaria de finales de año, a pesar de ser de sesgo restrictivo para el país, sigue siendo expansivo respecto al resto del mundo, despertando el interés de los inversores por la renta variable japonesa.

A nivel de mercados financieros, las principales bolsas mundiales cierran el año con subidas significativas. La tendencia del primer semestre se ha mantenido en este segundo, siendo las compañías de sesgo tecnológico las que han subido de forma más significativa. El Nasdaq, el índice representante de estas compañías, cierra el año con una revaloración del +43,4%. Adicionalmente, el S&P 500, índice más representativo del



OP1801577

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Informe de gestión 2023**

---

mercado americano, se anotaba un +24,2%. A nivel europeo hemos visto algo más de disparidad, aunque la mayoría de los índices suben doble dígito este 2023. El homólogo europeo del S&P 500, el EuroStoxx 50, se revalorizaba un 19,2%, mientras que el Ibex 35 llegaba al +22,8%. En renta fija también ha habido volatilidad, sobre todo en los tramos más largos de las curvas de tipos. La rentabilidad esperada de los bonos gubernamentales ha caído significativamente, con el consecuente efecto alcista en precio. A su vez, los diferenciales de crédito han estrechado con fuerza, propiciando que el crédito corporativo tuviera un mejor comportamiento que la deuda gubernamental.

**2. Rentabilidad, Patrimonio y Participes del Fondo.****• Hércules Equilibrado**

La Rentabilidad obtenida por la IIC para la clase R en el ejercicio 2023 ha sido de 9,67%. El valor liquidativo a fecha de constitución de la clase R a cierre de 2022 era de 9,78 euros/acción, siendo a cierre del ejercicio 2023 de 10,72 euros/acción.

La Rentabilidad obtenida por la IIC para la clase GD en el ejercicio 2023 ha sido de 10,16%. El valor liquidativo a fecha de constitución de la clase GD a cierre de 2022 era de 9,80 euros/acción, siendo a cierre del ejercicio 2023 de 10,79 euros/acción.

El Patrimonio de la IIC para la clase R ha aumentado un 122,23%, pasando de 1.181.380,83 euros a cierre de 2022 a 2.625.363,11 euros a 31 de diciembre de 2023.

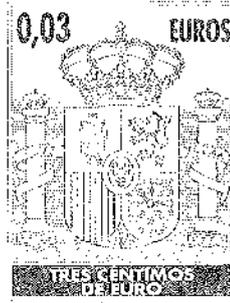
El Patrimonio de la IIC para la clase GD ha aumentado un 24,34%, pasando de 1.214.763,65 euros a cierre de 2022 a 1.510.468,26 euros a 31 de diciembre de 2023.

La IIC para la clase R ha cerrado el año 2023 con 22 participes titulares de 244.863,75 participaciones. El número de participes ha aumentado un 175% respecto a al cierre de 2022.

La IIC para la clase GD ha cerrado el año 2023 con 8 participes titulares de 139.969,54 participaciones. El número de participes ha disminuido un 27,27% respecto al cierre de 2022.



CLASE B.º



OP1801578

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

### Informe de gestión 2023

---

- **Lennox Global**

La Rentabilidad obtenida por la IIC para la clase R en el ejercicio 2023 ha sido de 9,26%. El valor liquidativo a cierre de 2022 era de 9,67 euros/acción, siendo a cierre del ejercicio 2023 de 10,56 euros/acción.

La Rentabilidad obtenida por la IIC para la clase GD en el ejercicio 2023 ha sido de 2,61%. El valor liquidativo a fecha del inicio de la clase (30/11/2023) era de 10,31 euros/acción, siendo a cierre del ejercicio 2023 de 10,58 euros/acción.

El Patrimonio de la IIC para la clase R ha aumentado un 52,12%, pasando de 756.474,99 euros a fecha de constitución del fondo a 1.150.775,48 euros a 31 de diciembre de 2023.

El Patrimonio de la IIC para la clase GD ha aumentado un 2,61%, pasando de 100 euros a fecha de inicio de la clase (30/11/2023) a 102,61 euros a 31 de diciembre de 2023.

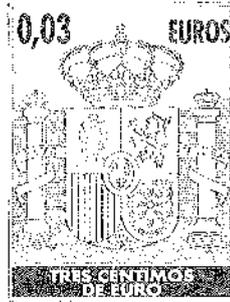
La IIC para la clase R ha cerrado el año 2023 con 20 partícipes titulares de 108.924,38 participaciones. El número de partícipes ha aumentado un 25% respecto al cierre de 2022.

La IIC para la clase GD ha cerrado el año 2023 con 1 partícipe titular de 9,70 participaciones. El número de partícipes se ha mantenido igual respecto a la fecha de inicio de la clase (30/11/2023).

- **Atenea**

La Rentabilidad obtenida por la IIC para la clase R en el ejercicio 2023 ha sido de 2,00%. El valor liquidativo a cierre del ejercicio 2023 era de 10,20 euros/acción, siendo a fecha de constitución de la clase (26/05/2023) de 10,00 euros/acción.

La Rentabilidad obtenida por la IIC para la clase GD en el ejercicio 2023 ha sido de 2,07%. El valor liquidativo a cierre del ejercicio 2023 era de 10,207 euros/acción, siendo a fecha de constitución de la clase (26/05/2023) de 10,00 euros/acción.



OP1801579

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Informe de gestión 2023**

---

El Patrimonio de la IIC para la clase R ha aumentado un 145,61%, pasando de 6.000.000,00 euros a fecha de constitución de la clase a 14.736.461,44 euros a 31 de diciembre de 2023.

El Patrimonio de la IIC para la clase GD ha aumentado un 18.706,52%, pasando de 60.000,00 euros a fecha de constitución de la clase a 11.283.914,35 euros a 31 de diciembre de 2023.

La IIC para la clase R ha cerrado el año 2023 con 64 partícipes titulares de 1.444.733,74 participaciones. El número de partícipes ha aumentado un 2.033,33% respecto a fecha de constitución de la clase.

La IIC para la clase GD ha cerrado el año 2023 con 213 partícipes titulares de 1.105.492,92 participaciones. El número de partícipes ha aumentado un 21.200,00% respecto a fecha de constitución de la clase.

- Horizonte 2026

La Rentabilidad obtenida por la IIC para la clase R en el ejercicio 2023 ha sido de 5,29%. El valor liquidativo a cierre del ejercicio 2023 era de 10,53 euros/acción, siendo a fecha de constitución de la clase (03/02/2023) de 10,00 euros/acción.

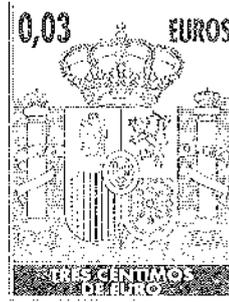
La Rentabilidad obtenida por la IIC para la clase GD en el ejercicio 2023 ha sido de 5,42%. El valor liquidativo a cierre del ejercicio 2023 era de 10,54 euros/acción, siendo a fecha de constitución de la clase (03/02/2023) de 10,00 euros/acción.

El Patrimonio de la IIC para la clase R ha aumentado un 49.058,33%, pasando de 20.000 euros a fecha de constitución de la clase a 9.831.665,74 euros a 31 de diciembre de 2023.

El Patrimonio de la IIC para la clase GD ha aumentado un 5.290,06%, pasando de 60.000,00 euros a fecha de constitución de la clase a 3.234.038,84 euros a 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



OP1801580

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

### **Informe de gestión 2023**

---

La IIC para la clase R ha cerrado el año 2023 con 47 partícipes titulares de 933.793,00 participaciones. El número de partícipes ha aumentado un 4.600,00% respecto a fecha de constitución de la clase.

La IIC para la clase GD ha cerrado el año 2023 con 38 partícipes titulares de 306.776,86 participaciones. El número de partícipes ha aumentado un 3.700,00% respecto a fecha de constitución de la clase.

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

- Hércules Equilibrado

#### **3.1. Renta Variable**

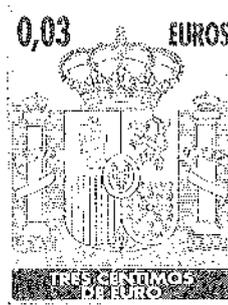
El compartimento no mantiene exposición en renta variable.

#### **3.2. Derivados**

A cierre de 2023, el compartimento no mantiene posiciones en productos derivados.

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

Se han realizado compras en Fondos monetarios (Groupama Tresorerie IC, AXA Tresor Court Terme) que permiten rentabilizar la liquidez con un riesgo moderado a la espera de nuevas oportunidades de inversión en el mercado de renta fija. Cada uno supone un 3,87% del peso de la cartera.



OP1801581

CLASE 8.ª

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

Informe de gestión 2023**3.4. Renta Fija**

Los activos que presentan mayor peso en la cartera a final de semestre son los siguientes:

<i>ACTIVO</i>	<i>PESO PORCENTUAL</i>
<i>CABKSM 5% 19/07/2029</i>	5,06%
<i>ENELIM 4,50% 20/02/2043</i>	4,99%
<i>BBVASM 3,375% 20/09/2027</i>	4,88%
<i>BTPS 2,65% 01/12/2027</i>	4,79%
<i>GRN 4,95% 15/12/2025</i>	4,71%
<i>SPGB 1,3% 31/10/2026</i>	4,67%
<i>SPGB 1,45% 31/10/2027</i>	4,65%

Se ha realizado un total de compras por valor de 1.298.860,68 € distribuidos en 12 activos diferentes que permite diversificar el riesgo de la cartera. Las más relevantes son las siguientes:

XS2630111719.BAYNGR 4,625% 26/05/2033,  
 XS2656537664.LEASYS 4,50% 26/07/2026,  
 XS2649712689.CABKSM 5% 19/07/2029

Se ha sufrido una amortización del bono de Avis de manera anticipada por valor de 100.000 €

- Lennix Global

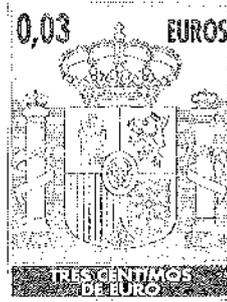
**3.1. Renta Variable**

A lo largo de 2023 se ha procedido a realizar las siguientes inversiones:

<i>ACTIVO</i>	<i>PESO PORCENTUAL</i>
<i>iShares USD Treasury Bond 20+y</i>	4,32%
<i>WisdomTree Physical Gold EUR</i>	2,40%
<i>Lyxor Core EURSTX 600 DR</i>	1,84%



CLASE B.º



OP1801582

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

### Informe de gestión 2023

---

Las ventas de mayor rentabilidad en el periodo son las siguientes:

<i>ACTIVO</i>	<i>PESO PORCENTUAL</i>
<i>SPDR S&amp;P500 ETF TRUST ETF-USD</i>	11,01%
<i>LYXOR CORE EURSTX 600 DR-EUR</i>	9,83%
<i>ISHARES CORE MSCI JAPAN-EUR</i>	9,22%
<i>XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF-EUR</i>	8,52%

Las compras más importantes realizadas en el fondo en este periodo relativas a este apartado son:

IE00BD8PGZ49.iShares USD Treasury Bond 20+y ETF,  
LU0908500753.Lyxor Core EURSTX 600 DR,  
LU0274211217.Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF

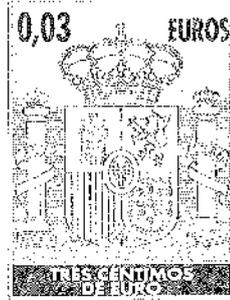
### 3.2. Derivados

Al cierre del semestre, el compartimento no mantiene posiciones en productos derivados.

### 3.3. Inversiones en otras IIC

<i>ACTIVO</i>	<i>PESO PORCENTUAL</i>
<i>Groupama Tresorerie IC</i>	17,30%
<i>AXA Tresor Court Terme</i>	16,66%
<i>Solventis H.M. - Atenea GD, F.I.</i>	8,92%
<i>Vanguard Global STK-EUR HD A</i>	3,91%

Utilizando una estrategia oportunista se han realizado compras y ventas aumentando y disminuyendo la exposición a mercado para extraer rentabilidad de los vaivenes ocurridos en 2023.



OP1801583

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Informe de gestión 2023**

---

Las ventas de mayor rentabilidad en el periodo son las siguientes:

<i>ACTIVO</i>	<i>PESO PORCENTUAL</i>
<i>T ROWE PRICE FUNDS SICAV - GLO-EUR</i>	14,53%
<i>VANGUARD GLOBAL STK-EUR HD A-EUR</i>	14,08%
<i>SEILERN WORLD GROWTH EUR HC-EUR</i>	8,80%

Las compras más relevantes realizadas en este periodo relativas a este apartado son:

FR0000447823.AXA Tresor Court Terme,  
FR0000989626.Groupama Tresorerie IC,  
IE00B03HD316.Vanguard Global STK-EUR HD A.

**3.4. Renta Fija**

Los activos que presentan mayor peso en la cartera a final de semestre son los siguientes:

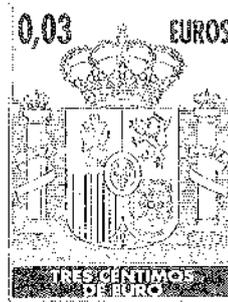
<i>ACTIVO</i>	<i>PESO PORCENTUAL</i>
<i>ABANCA 5,25% 14/09/2028</i>	9,08%
<i>ENELIM 4,50% 20/02/2043</i>	9,03%

La única compra realizada en este periodo relativa a este apartado es:

XS2589260996.ENELIM 4,50% 20/02/2043



CLASE 8.ª



OP1801584

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.**

**Informe de gestión 2023**

---

- **Atenea**

**3.1. Renta Variable**

Solventis Hermes Multigestión – Atenea no mantiene exposición direccional en renta variable.

**3.2. Derivados**

Al cierre del periodo, el compartimento no mantiene posiciones en productos derivados.

**3.3. Inversiones en otras IIC**

Al final del periodo el fondo no mantiene exposición en otras IIC.

**3.4. Renta Fija**

La operativa en renta fija continúa siendo conservadora. El total de exposición renta fija a cierre de 2023 es del 93,21%, siendo un 70,15% invertido en activos directos de renta fija de cupón fijo o flotante y pagarés y un 23,06% en repo.

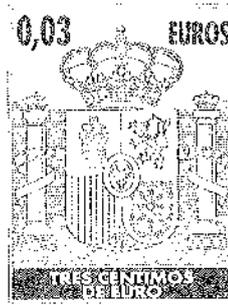
Las principales posiciones son la inversión en REPO y las letras SGLT 0 08/03/2024, SGLT 0 10/05/2024 y BTPS 0% 15/04/2024.

Las principales inversiones han sido los siguientes bonos gubernamentales:

IT0005508236 - BOTS 0 14/09/2023, ES0L02309083 - SGLT 0 08/09/2023,  
IT0005508236 - BOTS 0 14/09/2023, FR0128071075 - BTF 0 27/11/2024 y  
ES0L02409065 - SGLT 0 09/06/2024.

Los pagarés que más han contribuido a la rentabilidad han sido el Pagaré de Holafuz (19/01/2024), el de Aedas Homes (19/01/2024) y el de Tubacex (22/01/2024).

Los bonos que más han contribuido a la rentabilidad han sido las letras SGLT 0 08/03/2024, SGLT 0 10/05/2024 y SGLT 0 08/12/2023.



OP1801585

CLASE 8.ª

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

### Informe de gestión 2023

---

- Horizonte 2026

#### 3.1. Renta Variable

El compartimento no mantiene exposición en renta variable.

#### 3.2. Derivados

A cierre del periodo el compartimento no mantiene posiciones en productos derivados.

#### 3.3. Inversiones en otras IIC

Al final del periodo el compartimento no mantiene exposición en otras IIC.

#### 3.4. Renta Fija

El total de exposición renta fija a cierre de 2023 es del 98,92%, todo invertido en activos directos de renta fija de cupón fijo o flotante y derivados.

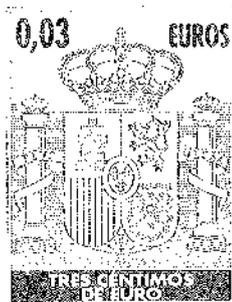
No ha habido inversiones ni desinversiones en el periodo.

Los principales contribuidores han sido los bonos DE000A30VQA4 - ANNGR 4 ¾ 05/23/27, FR0014004AF5 - AFFP 3 ⅞ 07/01/26 y PTBCPHOM0066 - BCPPL 1 ⅞ 02/12/27, mientras que los principales detractores han sido ES0L02307079 - SGLT 0 07/07/23, ES0305293005 - GRENAL 4.95 12/15/25 y XS2265369657 - LHAGR 3 05/29/26.

#### 4. Posicionamiento/Riesgo Actual

- Hércules Equilibrado

La política de inversión del fondo es mixta defensiva, el mayor riesgo de exposición actualmente es la fluctuación del mercado, en concreto la del mercado de renta fija. A cierre del semestre, el fondo se encuentra invertido en un 7,74% en Fondos de inversión Monetarios y un 92,26% en la agrupación de renta fija y efectivo.



OP1801586

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multifgestión, F. I.****Informe de gestión 2023**

---

Respecto al riesgo de tipo de interés, la duración de la renta fija se encuentra alrededor de 6 años con una TIR del 4,03%.

- Lennix Global

La política de inversión del fondo es mixta flexible, el mayor riesgo de exposición actualmente es la fluctuación del mercado, tanto el de renta fija como el de renta variable. A cierre de 2023, el fondo se encuentra invertido en un 64,56% en otras IIC, 18,58% de Renta Fija, 14,64% en renta variable y 2,22% en liquidez.

- Atenea

La IIC no ha estado expuesta a la renta variable a lo largo de este último trimestre, ni tiene exposición a divisas no euro.

Respecto al riesgo de tipo de interés, la duración de la IIC se encuentra actualmente cercano a 0,2 años.

La cartera ha acabado el primer semestre del año invertida en renta fija directa en un 93,21% del patrimonio. La inversión en investment grade es de un 67,38% del patrimonio y el 25,86% no tiene rating. Referente al riesgo de concentración, hay cuatro emisiones que pesan más de un 5%, siendo estas del estado español y del estado italiano, y el pacto de recompra, que pesa un 23,06.

- Horizonte 2026

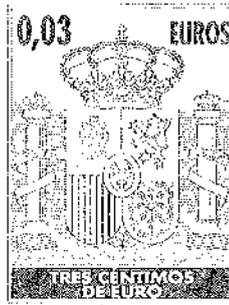
La IIC no ha estado expuesta a la renta variable a lo largo de 2023, ni tiene exposición a divisas no euro.

Respecto al riesgo de tipo de interés, la duración de la IIC se encuentra actualmente alrededor de los 2 años.

La cartera ha acabado el año invertida en renta fija directa en un 98,92% del patrimonio. La inversión en investment grade es de un 54,49% del patrimonio, el 31,97% del patrimonio está en bonos non-investment grade y el 12,47% no tiene



CLASE B.º



OP1801587

Solventis Hermes Multigestión, F. I.

## Informe de gestión 2023

---

rating. Referente al riesgo de concentración, éste es bajo al existir una elevada diversificación, ninguna emisión corporativa supone más de un 5% del patrimonio.

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

A la hora de afrontar el 2024 hay que fijarse en los problemas arrastrados desde el pasado ejercicio. Quizá uno de los más acuciantes son los tipos de interés de los Bancos Centrales, que siempre condicionan mucho a todos los mercados pues intentando contener la inflación afectan a la estructura de financiación empresarial básica y de mercado. Queda por tanto ver, si se cumple lo dicho en cuanto a la moderación de los tipos a mediados de año.

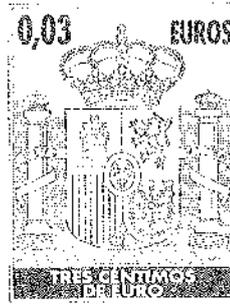
Desde el punto de vista macro otros factores como el precio del petróleo marcan la senda a seguir por las decisiones de inversión, así como claro está, los distintos conflictos como Ucrania, que si bien parecen más calmadas han afectado, y mucho, a los vaivenes de los mercados en 2023 y amenazan de hacerlo de igual manera en el nuevo año.

Con todo lo anterior, hay que ser cauto para ver si se da la temida recesión en Europa, con el motor alemán dando más razones para la preocupación que alegrías, y con el resto de Europa con un ojo puesto en Alemania y con el otro en sus propias cuentas.

Nos sentimos cómodos en RF Corporativa con Rating asumible acompañado de grandes cantidades de liquidez que nos permitan buscar oportunidades en las subidas y bajadas que previsiblemente sigan acompañándonos los próximos meses.

### 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.



OP1801588

CLASE 8.ª

**Solventis Hermes Multigestión, F. I.****Informe de gestión 2023**

---

De acuerdo con el artículo 50.1 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288, se incluye como anexo a este informe la información mencionada en el artículo 11 .1 y 11 .2 del Reglamento (UE) 2019/2088 en el formato de la plantilla establecida en el anexo IV de dicho Reglamento Delegado.

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

A lo largo del ejercicio 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 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 2023, el Fondo 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 2023, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

**9. Acciones propias**

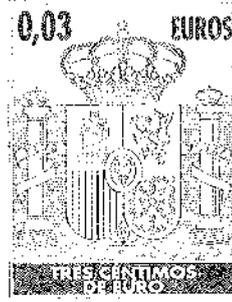
Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

**10. Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023**

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 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 B.º



OP1801589

**Solventis Hermes Multigestión, 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 27 de marzo de 2024, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2023 de Solventis Hermes Multigestión, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

- a) Balance al 31 de diciembre de 2023, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio 2023.
- c) Informe de gestión del ejercicio comprendiente al ejercicio 2023.

**FIRMANTES:**

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

\_\_\_\_\_  
D. Alberto Moro Suárez  
Consejero

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