

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Solventis Eos RV Internacional, 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 Eos RV Internacional, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 2022, 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
<p data-bbox="277 454 686 481"><i>Cartera de inversiones financieras</i></p> <p data-bbox="277 515 829 752">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.</p> <p data-bbox="277 786 829 1055">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 2022.</p> <p data-bbox="277 1088 829 1263">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.</p>	<p data-bbox="861 515 1468 815">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.</p> <p data-bbox="861 848 1468 934">Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p data-bbox="861 967 1372 1025"><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p> <p data-bbox="861 1059 1468 1391">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 2022, 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.</p> <p data-bbox="861 1424 1324 1482"><i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i></p> <p data-bbox="861 1516 1468 1758">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 2022, 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.</p> <p data-bbox="861 1792 1468 1908">Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo, no son significativas.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, 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 2022 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 Eos RV Internacional, 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 prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Luño Biarge (21641)

28 de abril de 2023



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2023 Núm. 20/23/03088

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 e
Informe de gestión del ejercicio 2022



CLASE 8.^a

ACTIVO



0M5303767

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

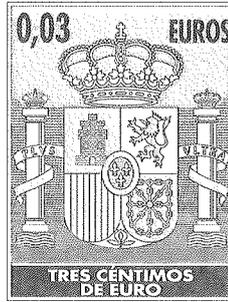
(Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	8 906 445,39	12 781 683,71
Deudores	74 507,21	74 980,60
Cartera de inversiones financieras	8 230 433,72	12 650 991,40
Cartera interior	315 178,01	3 132 153,31
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	315 178,01	3 132 153,31
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	7 915 255,71	9 518 838,09
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	7 380 988,71	9 500 508,09
Instituciones de Inversión Colectiva	534 267,00	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	18 330,00
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	601 504,46	55 711,71
TOTAL ACTIVO	8 906 445,39	12 781 683,71

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.^a
Cuentas de pérdidas y ganancias



0M5303769

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(166 085,47)	(192 589,27)
Comisión de gestión	(141 089,34)	(167 199,16)
Comisión de depositario	(7 310,03)	(8 668,94)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(17 686,10)	(16 721,17)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(166 085,47)	(192 589,27)
Ingresos financieros	299 300,62	217 531,72
Gastos financieros	(14 176,66)	(12 967,00)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(285 535,51)	887 262,58
Por operaciones de la cartera interior	(62 616,42)	159 272,60
Por operaciones de la cartera exterior	(222 919,09)	739 033,88
Por operaciones con derivados	-	(11 043,90)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	9 155,80	(2 018,81)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(1 987 849,83)	414 764,19
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(414 848,44)	48 229,43
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(1 454 990,17)	235 246,91
Resultados por operaciones con derivados	(118 275,00)	131 283,75
Otros	263,78	4,10
Resultado financiero	(1 979 105,58)	1 504 572,68
Resultado antes de impuestos	(2 145 191,05)	1 311 983,41
Impuesto sobre beneficios	-	(3 240,87)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(2 145 191,05)	1 308 742,54

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 2022.

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(2 145 191,05)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(2 145 191,05)

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
Saldo al 31 de diciembre de 2021	11 451 856,60	-	-	1 308 742,54	-	-	12 760 599,14
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	11 451 856,60	-	-	1 308 742,54	-	-	12 760 599,14
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 308 742,54)	-	-	(1 308 742,54)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 308 742,54	-	-	(2 145 191,05)	-	-	(836 448,51)
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	7 034 060,34	-	-	-	-	-	7 034 060,34
Reembolsos	(8 754 893,67)	-	-	-	-	-	(8 754 893,67)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	11 039 765,81	-	-	(2 145 191,05)	-	-	8 894 574,76



CLASE 8.^a
S. N. L. N. A.



0M5303770

Las Notas 1 a 14, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 308 742,54								
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participantes y accionistas	-								
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-								
Total de ingresos y gastos reconocidos	1 308 742,54								

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 2020	12 904 588,20	-	-	(2 023 745,42)	-	-	10 880 842,78
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	12 904 588,20	-	-	(2 023 745,42)	-	-	10 880 842,78
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2 023 745,42	-	-	2 023 745,42
Aplicación del resultado del ejercicio	(2 023 745,42)	-	-	1 308 742,54	-	-	(715 002,88)
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	4 126 902,41	-	-	-	-	-	4 126 902,41
Reembolsos	(3 555 888,59)	-	-	-	-	-	(3 555 888,59)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	11 451 856,60	-	-	1 308 742,54	-	-	12 760 599,14



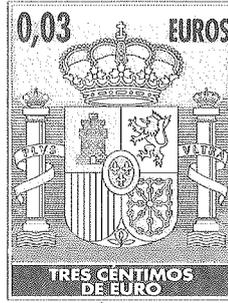
CLASE 8.^a
CANTON DE NEUCHÂTE



0M5303771



CLASE 8.^a
de la Ley 1/2004



0M5303772

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Solventis Eos RV Internacional, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Barcelona el 20 de abril de 2017 bajo la denominación social de Solventis Eos European Equity, F.I., modificando dicha denominación por la actual el 16 de diciembre 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 19 de mayo de 2017 con el número 5.164, 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.

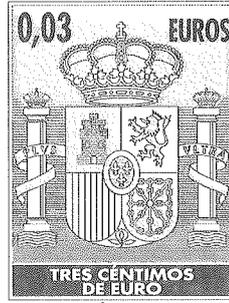
Durante el ejercicio 2022 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- 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. Esta clase incluye las participaciones existentes antes de la creación de ambas clases.

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



CLASE 8.^a
Código de Clasificación



0M5303773

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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:

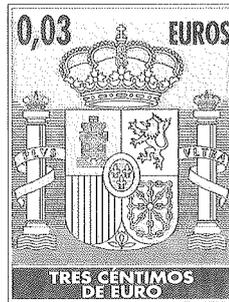
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros. No obstante, podrá constituirse con un patrimonio inferior, que no será menor de 300.000 euros, y en el caso de los compartimentos no será menor a 60.000 euros, disponiendo de un plazo de seis meses, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro de la CNMV, para alcanzar el patrimonio mínimo mencionado.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100, disponiendo del plazo de un año, contado a partir de su inscripción en el correspondiente Registro administrativo, para alcanzar dicho número.

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 pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- 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.



CLASE 8.^a



0M5303774

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

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

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

En el ejercicio 2021, y durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 16 de diciembre de 2022, la comisión de gestión del fondo ha sido del 1,35% sobre el patrimonio, 9,00% sobre resultados, y la comisión de depositaria ha sido del 0,07%.

A partir del 16 de diciembre de 2022, en adelante, momento en el que el fondo creó sus clases, se aplica una comisión de gestión y depósito diferente para cada clase según se detalla a continuación:

	<u>Clase GD</u>	<u>Clase R</u>
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	0,80 %	1,35 %
Sobre resultados	9,00 %	9,00 %
Comisión de Depositaria	0,07 %	0,07 %

Durante el ejercicio 2022 y 2021 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.

Por otro lado, durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han percibido ingresos por comisiones retrocedidas de la inversión en Instituciones de Inversión Colectiva.

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.



CLASE 8.^a
Código de Clasificación



0M5303775

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

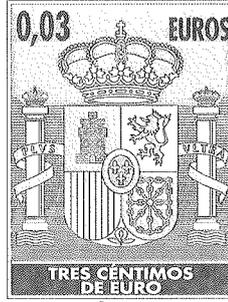
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso 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.
- **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.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.



CLASE 8.^a
DE LOS REPTILES



0M5303776

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

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.

c) Comparabilidad

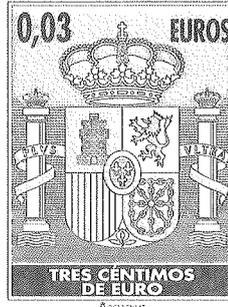
Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.



CLASE 8.^a



0M5303777

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2022 y 2021.

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

3. **Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos**

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

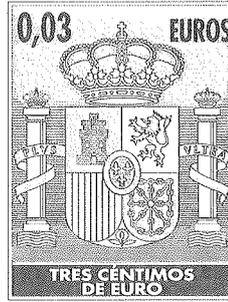
En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso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

b) Principio del devengo

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



CLASE 8.^a
Código de Clasificación



0M5303778

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

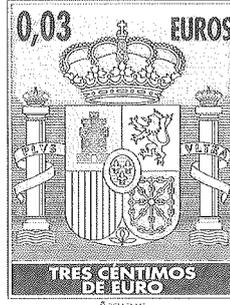
Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

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

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando 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.



CLASE 8.^a



0M5303779

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

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.

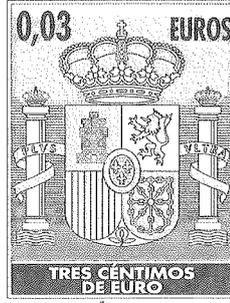
El valor razonable de los instrumentos de patrimonio no cotizados se considera el valor teórico que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio contable ajustado de la entidad o grupo consolidado, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tacitas, netas de impuestos, existentes en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



CLASE 8.^a
Clase de Inversión



0M5303780

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

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

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.

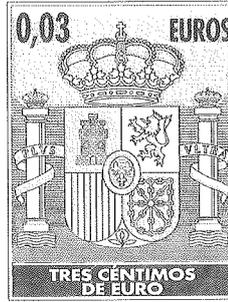
La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

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.



CLASE 8.ª



0M5303781

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 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.

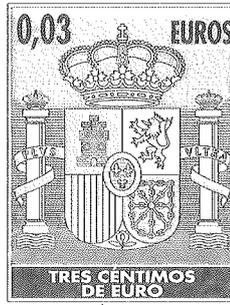
h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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.



CLASE 8.^a
Código de Comercio



0M5303782

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

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.

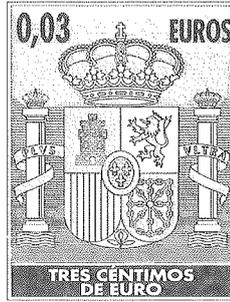
En caso de venta de los activos financieros recibidos en garantía de la operación se reconoce un pasivo financiero por el valor razonable de la obligación de devolverlos, reconociendo la modificación del valor en la cuenta de resultados.

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, según corresponda.



CLASE 8.^a



0M5303783

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

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, 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".

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.

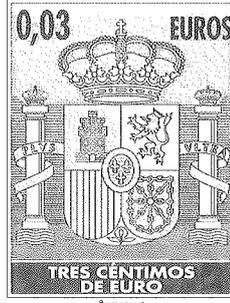
m) Suscripciones y reembolsos

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

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



CLASE 8.ª



0M5303784

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 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 2022 y 2021, es el siguiente:

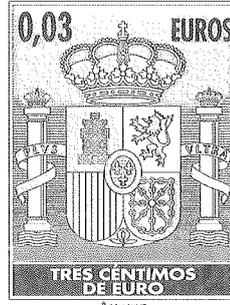
	2022	2021
Administraciones Públicas deudoras	72 707,80	74 980,60
Operaciones pendientes de liquidar	1 722,90	-
Otros	76,51	-
	74 507,21	74 980,60

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	72 707,80	51 560,77
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	-	23 419,83
	72 707,80	74 980,60



CLASE 8.ª



0M5303785

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

El capítulo de "Deudores - Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2022 recoge los saldos por dividendos pendientes de cabro al cierre del ejercicio así como partidas pendientes de regularización en concepto de ajustes par liquidación sobre ingresos financieros a cierre del ejercicio.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	-	3 240,87
Otros	11 870,63	17 843,70
	11 870,63	21 084,57

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

El capítulo de "Acreedores - Otros" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge 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 2022 y 2021 es inferior al año.

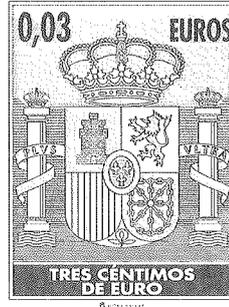
6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Cartera interior	315 178,01	3 132 153,31
Instrumentos de patrimonio	315 178,01	3 132 153,31
Cartera exterior	7 915 255,71	9 518 838,09
Instrumentos de patrimonio	7 380 988,71	9 500 508,09
Instituciones de Inversión Colectiva	534 267,00	-
Derivados	-	18 330,00
	8 230 433,72	12 650 991,40



CLASE 8.^a



0M5303786

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en CACEIS Bank Spain, S.A.U., a excepción las inversiones en derivados, las cuales se encuentran depositadas en Altura Markets S.V., S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	595 102,32	54 964,38
Cuentas en divisa	6 402,14	747,33
	601 504,46	55 711,71

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

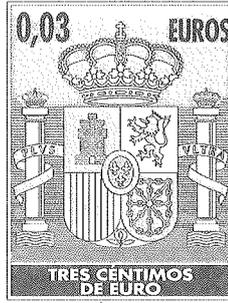
Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

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

	Clase GD	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	6 015 143,58	2 879 431,18
Número de participaciones emitidas	709 349,57	339 563,51
Valor liquidativo por participación	8,48	8,48
Número de partícipes	145	79



CLASE 8.^a
Impuesto sobre el patrimonio



0M5303787

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2021
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>12 760 599,14</u>
Número de participaciones emitidas	<u>1 262 423,55</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,11</u>
Número de partícipes	<u>229</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2021.

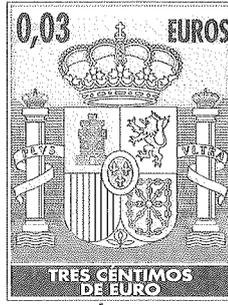
10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	<u>1 012 821,96</u>	<u>2 012 821,96</u>
	<u>1 012 821,96</u>	<u>2 012 821,96</u>



CLASE 8.^a
del Impuesto



0M5303788

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, 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.

La base imponible del ejercicio se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, 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 de los últimos cuatro ejercicios.

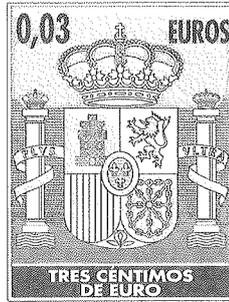
No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

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 2022 y 2021 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 los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos.



CLASE 8.^a
L. 1/2011, art. 10.1



0M5303789

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

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 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 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021, ascienden a 4 miles de euros, en cada ejercicio.

14. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



0M5303790

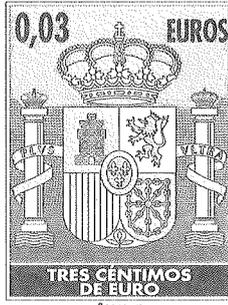
Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES VERTICE TRESCIENTOS SESENTA GRA	EUR	98 428,51	-	72 586,52	(25 841,99)	ES0183304080
ACCIONES LABORATORIO REIG JOFRE, S.A.	EUR	81 409,45	-	76 139,73	(5 269,72)	ES0165359029
ACCIONES CAIXABANK,S.A.	EUR	166 025,48	-	166 451,76	426,28	ES0140609019
TOTALES Acciones admitidas cotización		345 863,44	-	315 178,01	(30 685,43)	
TOTAL Cartera Interior		345 863,44	-	315 178,01	(30 685,43)	

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



0M5303791

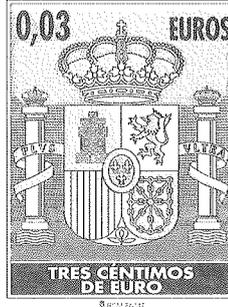
Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES APPLE INC	USD	358 007,96	-	355 076,28	(2 931,68)	US0378331005
ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	67 109,44	-	45 342,00	(21 767,44)	NL0010273215
ACCIONES OREAL SA	EUR	204 653,66	-	176 808,00	(27 845,66)	FR0000120321
ACCIONES NESTLE, S.A.	CHF	269 560,60	-	265 905,41	(3 655,19)	CH0038863350
ACCIONES NEXTERA ENERGY INC.	USD	356 841,53	-	353 436,35	(3 405,18)	US65339F1012
ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	453 423,51	-	446 262,42	(7 161,09)	IE00B4BNMY34
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	63 283,03	-	90 435,05	27 152,02	NL00150001Q9
ACCIONES PFIZER INC	USD	179 123,84	-	178 089,54	(1 034,30)	US7170811035
ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	356 551,37	-	355 070,81	(1 480,56)	US6174464486
ACCIONES HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	358 316,95	-	354 390,27	(3 926,68)	US4385161066
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	118 959,87	-	133 334,40	14 374,53	FR0000121972
ACCIONES VMH MOET-HENNESSY	EUR	174 429,61	-	174 734,30	304,69	FR0000121014
ACCIONES ELI LILLY	USD	178 777,58	-	177 738,24	(1 039,34)	US5324571083
ACCIONES LINDE PLC	EUR	316 363,17	-	352 794,75	36 431,58	IE00BZ12WPF8
ACCIONES KRAFT FOODS INC	USD	358 320,02	-	350 897,62	(7 422,40)	US6092071058
ACCIONES NIKE INC	USD	355 896,46	-	353 658,10	(2 238,36)	US6541061031
ACCIONES WALT DISNEY CO THE	USD	267 562,68	-	267 867,55	304,87	US2546871060
ACCIONES CHEVRON CORP.	USD	352 157,68	-	355 518,71	3 361,03	US1667641005
ACCIONES GENERAL MOTORS CORP.	USD	357 693,86	-	358 771,76	1 077,90	US37045V1008
ACCIONES JOHNSON Y JOHNSON	USD	449 865,29	-	442 318,17	(7 547,12)	US4781601046
ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	358 553,84	-	357 072,59	(1 481,25)	US38141G1040
ACCIONES SYP GLOBAL INC	USD	362 309,58	-	359 874,61	(2 434,97)	US78409V1044
ACCIONES CIE DE ST GOBAIN	EUR	158 163,68	-	179 176,25	21 012,57	FR0000125007
ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	182 354,91	-	178 324,98	(4 029,93)	US91324P1021
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	451 331,64	-	449 247,97	(2 083,67)	US5949181045
ACCIONES VISA INC	USD	271 232,18	-	268 842,58	(2 389,60)	US92826C8394
TOTALES Acciones admitidas cotización		7 380 843,94	-	7 380 988,71	144,77	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES ISHARES CORE MSCI JAPAN	EUR	535 328,45	-	534 267,00	(1 061,45)	IE00B4L5YX21
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		535 328,45	-	534 267,00	(1 061,45)	
TOTAL Cartera Exterior		7 916 172,39	-	7 915 255,71	(916,68)	

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



0M5303792

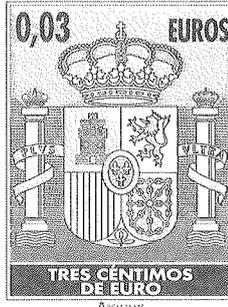
Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ACCIONESINTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL	EUR	199.942,72	-	190.796,88	(9.145,84)	ES0177542018
ACCIONESLABORATORIO REIG JOFRE, S.A.	EUR	83.516,87	-	116.274,42	32.757,55	ES0165359029
ACCIONESLABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI	EUR	65.088,44	-	241.916,40	176.827,96	ES0157261019
ACCIONESIINDITEX SA	EUR	196.908,37	-	241.278,21	44.369,84	ES0148396007
ACCIONESIBERDROLA	EUR	264.029,26	-	259.521,30	(4.507,96)	ES0144580Y14
ACCIONESIACERINOX SA	EUR	319.846,69	-	350.703,54	30.856,85	ES0132105018
ACCIONESCONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FE	EUR	325.676,04	-	371.636,40	45.960,36	ES0121975009
ACCIONESIINDRA SISTEMAS SA	EUR	245.394,94	-	315.121,52	69.726,58	ES0118594417
ACCIONESIBBVA-BBV	EUR	243.465,64	-	226.070,25	(17.395,39)	ES0113211835
ACCIONESICIE AUTOMOTIVE SA	EUR	226.034,36	-	301.425,12	75.390,76	ES0105630315
ACCIONESIGREENALIA	EUR	21.732,88	-	141.683,15	119.950,27	ES0105293007
ACCIONESIAPPLUS SERVICES SA	EUR	372.274,22	-	375.726,12	3.451,90	ES0105022000
TOTALES Acciones admitidas cotización		2.563.910,43	-	3.132.153,31	568.242,88	
TOTAL Cartera Interior		2.563.910,43	-	3.132.153,31	568.242,88	

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a
00 00 00 00 00 00 00 00 00 00



0M5303793

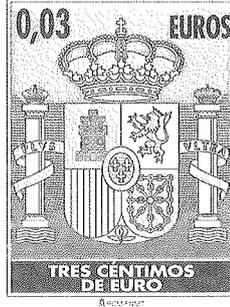
Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES KION GROUP AG	EUR	169 025,30	-	365 852,16	196 826,86	DE000KGX8881
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	414 172,97	-	465 479,52	51 306,55	FR0000120073
ACCIONES TOTAL SA (PARIS)	EUR	396 580,65	-	441 256,81	44 676,16	FR0000120271
ACCIONES VLMH MOET-HENNESSY	EUR	252 408,17	-	256 631,00	4 222,83	FR0000121014
ACCIONES SODEXO	EUR	286 563,24	-	314 867,16	28 303,92	FR0000121220
ACCIONES ORPEA	EUR	143 389,37	-	140 607,60	(2 781,77)	FR0000184798
ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	384 015,11	-	363 950,50	(20 064,61)	NL0010273215
ACCIONES OREAL SA	EUR	377 555,81	-	394 851,65	17 295,84	FR0000120321
ACCIONES Kingspan Group	EUR	147 262,65	-	238 560,00	91 297,35	IE0004927939
ACCIONES ADIDAS AG	EUR	319 526,41	-	293 742,00	(25 814,41)	DE000A1EWWW0
ACCIONES FRESENIUS	EUR	249 706,82	-	231 870,00	(17 836,82)	DE0005785604
ACCIONES PORSCHÉ AG	EUR	224 862,03	-	377 315,68	152 453,65	DE000PAH0038
ACCIONES SAP AG	EUR	501 811,64	-	527 452,70	25 641,06	DE0007164600
ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	241 852,86	-	236 041,20	(5 811,66)	IT0000072618
ACCIONES EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	222 290,30	-	286 977,60	64 687,30	DE000EYVVK013
ACCIONES BANCO COMERCIAL PORTUGUES	EUR	246 971,73	-	228 728,61	(18 243,12)	PTBPC0AM0015
ACCIONES FNAC DARTY SA	EUR	255 880,14	-	247 422,50	(8 457,64)	FR0011476928
ACCIONES SPIE SA	EUR	331 117,97	-	375 311,68	44 193,71	FR0012757854
ACCIONES ACCELL GROUP EUR	EUR	402 634,95	-	470 304,00	67 669,05	NL0009767532
ACCIONES SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	398 911,56	-	390 377,96	(8 533,60)	IE00B1RR8406
ACCIONES MC PHY ENERGY SA	EUR	127 826,72	-	84 612,40	(43 214,32)	FR0011742329
ACCIONES WORLDLINE SA	EUR	369 768,24	-	243 236,63	(126 531,61)	FR0011981968
ACCIONES ELIS SA	EUR	355 928,84	-	398 642,24	42 713,40	FR0012435121
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	311 456,51	-	559 396,80	247 940,29	NL00150001Q9
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	311 978,10	-	461 330,50	149 352,40	FR0000121972
ACCIONES CIE DE ST GOBAIN	EUR	250 724,70	-	384 955,14	134 230,44	FR0000125007
ACCIONES ITM POWER PLC	GBP	127 994,63	-	108 425,55	(19 569,08)	GB00B0130H42
ACCIONES LINDE PLC	EUR	262 591,35	-	302 940,00	40 348,65	IE00BZ12WP82
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	304 625,93	-	309 398,50	4 772,57	DE0008404005
TOTALES Acciones admitidas cotización		8 389 434,70	-	9 500 508,09	1 111 073,39	
TOTAL Cartera Exterior		8 389 434,70	-	9 500 508,09	1 111 073,39	

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª
Código de registro

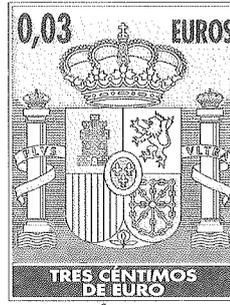


OM5303794

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Ventas al contado				
Compra de opciones "put"				
Opción DJ EURO STOXX 50 10	EUR	1 290 000,00	18 330,00	21/01/2022
TOTALES Compra de opciones "put"		1 290 000,00	18 330,00	
TOTALES		1 290 000,00	18 330,00	



CLASE 8.^a



0M5303795

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

1. Situación de los Mercados

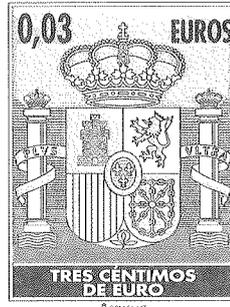
Los principales protagonistas a lo largo del año han sido sin duda la guerra de Ucrania, así como los problemas de suministros de gas natural y los impactos en el sector energético, y por último las políticas de COVID cero en China. Todos estos factores de riesgo han provocado altas tasas de inflación que han obligado a los bancos centrales a intervenir con políticas monetarias contractivas que ya están impactando en la desaceleración de la actividad. Las perspectivas económicas ya hace tiempo que se vienen revisando a la baja, siendo la Eurozona una de las áreas económicas con un mayor impacto en crecimiento a causa del conflicto bélico. El cierre del suministro del gasoducto Nord Stream I supuso un fuerte golpe, Rusia estaba suministrando alrededor del 40% del gas natural de la UE, por lo que el corte tuvo un fuerte impacto en la Eurozona, que se encontraba en pleno proceso de reestructuración de las cadenas de aprovisionamiento. En este sentido, la energía ha sido el componente que más ha impactado en la inflación, que ha acabado arrastrando la partida de alimentos que tiene un fuerte componente energético.

El Banco Central Europeo, a lo largo de la segunda parte del año ha actuado con mucha contundencia endureciendo la política monetaria en 250 pb, y se espera que a lo largo de la primera parte del 2023 sigamos viendo subidas de tipos de interés. Si bien es cierto que Christine Lagarde comentó en las últimas reuniones que los datos marcarían las subidas futuras, la idea del Consejo de Gobierno es continuar con aumentos significativos y constantes para reducir la inflación. Las últimas estimaciones de inflación realizadas sitúan la inflación para los próximos años aún lejos del objetivo del 2%. A lo largo del año se ha observado debilidad en la demanda, deterioro en la confianza de los hogares y ha crecido la incertidumbre política en algunas áreas económicas, e incluso se ha observado un fuerte deterioro del euro llevándolo por debajo de la paridad.

La Reserva Federal, se ha encontrado a lo largo del 2022 con una fuerte inflación, que tocaba máximos en 9,1%. El componente con mayor impacto en este incremento de la inflación, con un peso por encima del 30%, fue el componente de renta equivalente del propietario y el alquiler de primera vivienda. El fuerte encarecimiento de la vivienda, dando forma a un mercado sobrecalentado, ha derivado en el aumento de los tipos hipotecarios cerca del 7%. La complejidad de esta situación ha provocado que la Reserva Federal finalizara el año en el rango de tipos de interés 4,25%-4,5%, y dejando la puerta abierta para nuevas subidas en febrero y marzo, situando la tasa terminal en el 5,1%. La actualización del cuadro macro justifica la posición de los miembros de la FED, con fuertes revisiones al alza de la previsión de inflación.



CLASE 8.^a
DE LA CLASE 8.^a



0M5303796

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

En el Reino Unido, los problemas políticos tras la renuncia de Boris Johnson y la elección de Liz Truss hicieron temblar los mercados, convirtiéndolo en el gobierno más efímero en la historia de la democracia británica. El nuevo ejecutivo salió al rescate de la economía con un paquete de 55 MM £ de recortes de gastos y subidas de impuestos. En cuanto al BoE, la autoridad pudo aumentar los tipos de interés de manera más gradual, la declaración fiscal por parte del gobierno mostraba que las medidas de apoyo energético eran menos generosas.

En China, a lo largo del año hemos visto signos de fuerte debilitamiento de las expectativas de crecimiento, así como la pérdida de fuerza tanto por parte de la demanda como de la oferta. Ante esta situación, el Banco popular de china siguió articulando un apoyo monetario adecuado, pero la depreciación del yuan obligo al banco a frenar algunas de las medidas más expansivas. En Japón, en la última parte del año, el Banco central decidía cambiar su postura sobre el control de la curva de tipos e incrementar el rango de fluctuación del bono de referencia, siendo interpretado por el mercado como un endurecimiento de la política monetaria.

A nivel de mercados financieros, las principales bolsas mundiales cerraron el 2022 con caídas, derivadas de la incertidumbre de la guerra de Ucrania o las subidas de tipos tan agresivas llevadas a cabo por los bancos centrales para frenar las elevadas tasas de inflación vistas a lo largo del año. Las empresas americanas de perfil tecnológico se han mostrado especialmente sensibles a las subidas de tipos de interés, ya que su valoración actual tiene que ver con las previsiones de ingresos futuros. El Nasdaq corrigió en el año un 31%, frenazo que se pudo observar en las grandes tecnológicas como Amazon, Alphabet, Microsoft o Meta. A nivel europeo, destacaba el comportamiento del Ibex 35, que perdía en el año -3,95% muy por debajo de otros índices como el Stoxx 600 que acumulaba pérdidas en el año -12,9%. Por otro lado, hay que destacar el buen comportamiento tanto del sector financiero como energético. En el sector financiero hay que destacar el comportamiento de CaixaBank o Banco Sabadell, con subidas por encima del 50% en el año. En el sector energético, empresas como Repsol se han beneficiado tanto de los niveles del dólar como de los precios del petróleo para obtener revalorizaciones por encima también del 50%. En Renta Fija, este ha sido un año de alzas muy significativas, las altas expectativas de inflación y las consecuentes subidas de tipos hicieron ampliar significativamente las rentabilidades esperadas. El bono alemán a 10 años pasó de empezar el año con una rentabilidad negativa a acabar por encima del 2% o el bono americano a 10 años llegara a rendir cerca del 4,25%.



CLASE 8.^a



OM5303797

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

2. Rentabilidad, Patrimonio y Partícipes del Fondo

La Rentabilidad obtenida por la IIC para la clase R en el ejercicio 2022 ha sido de -16,11%. El valor liquidativo a cierre del ejercicio 2021 era de 10,11 euros/participación, siendo a cierre del ejercicio 2022 de 8,48 euros/participación.

La Rentabilidad obtenida por la IIC para la clase GD en el ejercicio 2022 ha sido de -1,48%. El valor liquidativo a cierre del ejercicio 2022 era de 8,48 euros/participación, siendo a fecha del primer valor liquidativo de la clase (21/12/2022) de 8,61 euros/participación.

El Patrimonio de la IIC ha disminuido un 30,30%, pasando de 12.760.599,14 euros a 31 de diciembre de 2021 a 8.894.574,76 euros a 31 de diciembre de 2022 (2.879.431,18 euros en la clase R y 6.015.143,58 euros en la clase GD).

La IIC ha cerrado el año 2022 con 174 partícipes (28 de la clase R y 146 de la clase GD) titulares de 1.485.294,55 participaciones (86.840,73 de la clase R y 283.466,93 de la clase GD). El número de partícipes ha disminuido un 2,25% respecto al ejercicio anterior.

3. Inversiones/Cambios Realizados en la Cartera

3.1. Renta Variable.

El peso de la renta variable a cierre del ejercicio es 93,19%, siendo las 5 compañías con más peso en cartera son:

Microsoft	5,09
Accenture	5,05
Jhonson & Jhonson	5,01
S&P Global	4,07
General Motors	4,06

En los últimos días del ejercicio 2022, debido al cambio de la política de inversión del fondo a RV Internacional, se ha remodelado la cartera para dar un enfoque global a la cartera. Con lo cual, la mayor parte de las posiciones de la cartera han cambiado desde el periodo anterior.

3.2. Derivados.

Al cierre del ejercicio 2022 la IIC no mantenía las siguientes posiciones en productos derivados.



CLASE 8.ª



0M5303798

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

3.3. Inversiones en otras IIC.

Al final del ejercicio 2022, el fondo la IIC mantenía posiciones en el Ishares Core MSCI Japan. Esta posición supone un 6,05% sobre patrimonio.

3.4. Renta Fija.

Al cierre del ejercicio 2022 la IIC no mantiene posiciones en renta fija.

4. Posicionamiento/Riesgo Actual

A cierre del ejercicio 2022 el mayor riesgo al que está expuesta actualmente el fondo es el riesgo de fluctuación del mercado de renta variable ya que, a cierre del ejercicio 2022, se encuentra invertida en un 93,19% en Renta Variable.

5. Resumen Perspectivas de Mercados y su Evolución previsible

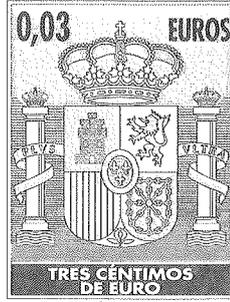
En los próximos meses vamos a seguir analizando con especial atención el comportamiento de la inflación y la evolución de sus componentes, así como las decisiones que se siguen tomando tanto por parte del BCE como por la FED en el proceso de endurecimiento de las políticas monetarias, y la evolución del conflicto entre ucrania y Rusia, y las posibles consecuencias en materias primas energéticas.

En cuanto a microeconomía, estaremos muy atentos a posibles revisiones a la baja de los beneficios de las empresas. Creemos que, desde los últimos resultados, los costes laborales y financieros de las empresas han seguido subiendo. Creemos que muy probablemente sigan haciéndolo en 2023, aunque a menor velocidad. Por consecuencia, los beneficios deberían verse afectados, cosa que, en la mayoría de casos, parece que el mercado no lo reconoce o lo reconoce en una magnitud menor a lo esperado.

Con lo cual, teniendo en cuenta los aspectos macroeconómicos y microeconómicos, creemos que este año tiene especial importancia el elegir buenas compañías. Creemos que estar en buenas compañías que sean capaces de traspasar la subida de costes a los clientes y tengan un balance con poca deuda, nos evitará posibles sorpresas en la evolución de sus resultados durante 2023.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



0M5303799

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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.

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 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 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 2022, 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 2022, 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.

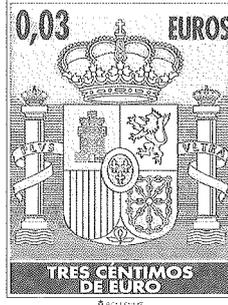
10. Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



CLASE 8.^a

0,03



0M5303800

Solventis Eos RV Internacional, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Solventis S.G.I.I.C., S.A., en fecha 31 de marzo de 2023, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 de Solventis Eos RV Internacional, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

- a) Balance al 31 de diciembre de 2022, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2022.

FIRMANTES:

D. Ramiro Martínez-Pardo Del Valle
Presidente

D. Alberto Moro Suárez
Consejero

D. Christian Torres Lang
Secretario Consejero