

FONDMAPFRE RENTA FIJA FLEXIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 726

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.

Depositorio: BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

Auditor: KPMG Auditores, S.L

Grupo Gestora: MAPFRE

Grupo Depositorio: BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A.

Rating Depositorio: AA-

(Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.cnmv.es.

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

Dirección

Carretera de Pozuelo, 50-1, 2º

28222 - MAJADAHONDA

Madrid

(Tel:915813780)

Correo Electrónico

CONTACTE.INVERMAP@MAPFRE.COM

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/10/1996

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo

Descripción general

Política de inversión: Invierte en renta fija pública y privada emitida/negociada en países de la OCDE. con calidad crediticia mediana (al menos BBB-), pudiendo invertir hasta un 15% en activos con un rating inferior a BBB-. La duración de la cartera no está predeterminada.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	1,40	0,73	1,40	2,91
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,71	1,70	1,71	2,12

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE R	7.596.201,07	7.793.243,36	2.621	2.752	EUR	0,00	0,00	500 euros	NO
CLASE C	4.293,97	4.293,97	3	3	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE R	EUR	95.779	97.525	101.570	89.090
CLASE C	EUR	56	56	625	613

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE R	EUR	12,6088	12,5141	12,4197	12,2105
CLASE C	EUR	13,0943	12,9418	12,7367	12,4173

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE R		0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE C		0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,76	1,67	-0,90	0,32	0,17	0,76	1,71	4,60	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,45	07-04-2026	-0,51	11-03-2026	-1,41	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,00	08-04-2026	1,00	08-04-2026	1,16	15-03-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,38	3,85	2,82	1,38	2,53	2,82	3,33	4,46	
Ibex-35	19,11	18,51	19,66	11,58	12,59	16,21	13,23	13,97	
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,71	0,63	0,24	0,29	0,37	0,54	3,08	
Ind RLG	3,37	3,76	2,95	1,68	2,40	2,60	22,86	2,88	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,17	2,17	2,19	2,14	2,13	2,14	2,51	2,39	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

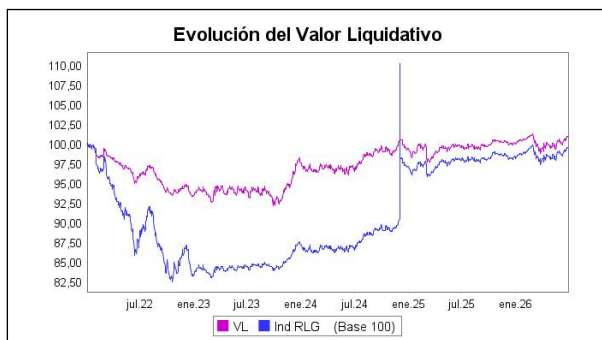
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,56	0,28	0,28	0,28	0,28	1,13	1,23	1,26	1,26

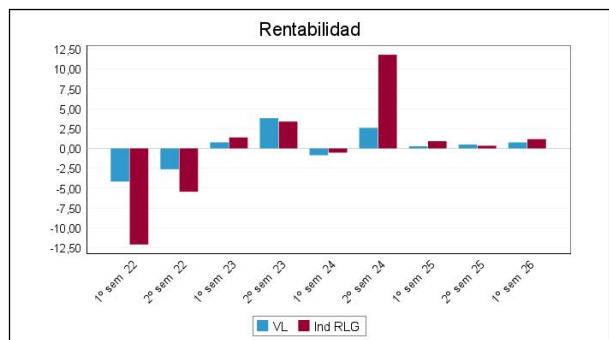
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 19 de noviembre de 2021 queda modificada la política de inversión. Por este motivo se omite la información histórica de determinados

apartados, conforme a lo establecido en la Circular 4/2008 de 11 de septiembre de la CNMV "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,18	1,88	-0,69	0,53	0,38	1,61	2,57	5,49	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,45	07-04-2026	-0,51	11-03-2026	-1,41	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,00	08-04-2026	1,00	08-04-2026	1,16	15-03-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,38	3,85	2,82	1,38	2,53	2,82	3,33	4,46	
Ibex-35	19,11	18,51	19,66	11,58	12,59	16,21	13,23	13,97	
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,71	0,63	0,24	0,29	0,37	0,54	3,08	
Ind RLG	3,37	3,76	2,95	1,68	2,40	2,60	22,86	2,88	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,14	2,14	2,21	2,15	2,22	2,15	2,36	2,56	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

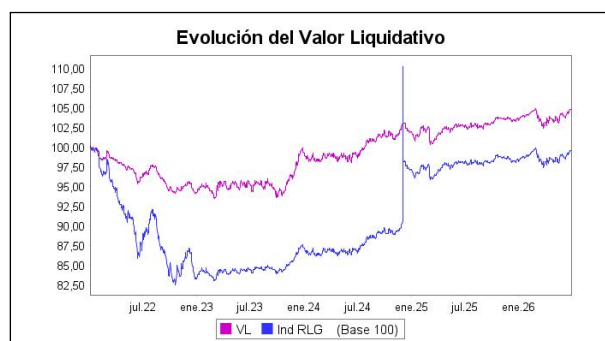
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,39	0,42	0,00

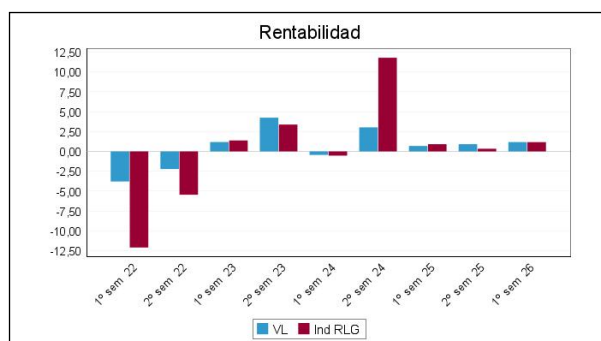
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	95.743	2.683	0,76
Renta Fija Internacional	22.645	761	1,52
Renta Fija Mixta Euro	174.399	7.171	4,90
Renta Fija Mixta Internacional	312.073	4.158	4,39
Renta Variable Mixta Euro	217.483	3.689	6,25
Renta Variable Mixta Internacional	481.946	7.738	7,61
Renta Variable Euro	37.582	1.245	8,87
Renta Variable Internacional	758.978	8.343	21,99
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	635.600	17.747	0,57
Garantizado de Rendimiento Variable	492.105	8.977	2,86
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	395.823	7.480	16,22
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	284.058	15.971	0,72
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	3.908.433	85.963	8,39

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	94.211	98,31	95.860	98,24
* Cartera interior	18.527	19,33	18.593	19,05
* Cartera exterior	74.735	77,98	75.861	77,74
* Intereses de la cartera de inversión	948	0,99	1.406	1,44
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.863	1,94	1.743	1,79
(+/-) RESTO	-239	-0,25	-22	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	95.835	100,00 %	97.581	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	97.581	100.812	97.581	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,59	-3,74	-2,59	-33,30
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,76	0,49	0,76	51,63
(+) Rendimientos de gestión	1,32	1,05	1,32	21,43
+ Intereses	1,34	1,32	1,34	-2,49
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,14	-0,45	-0,14	-68,93
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,01	0,00	-0,01	524,13
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,06	0,09	0,06	-38,12
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,09	0,09	0,09	-2,12
± Otros resultados	-0,01	0,00	-0,01	209,48
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,57	-0,56	-4,34
- Comisión de gestión	-0,52	-0,53	-0,52	-4,93
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-5,05
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	1,46
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-24,66
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	4.545,98
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	4.545,98
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	95.835	97.581	95.835	

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

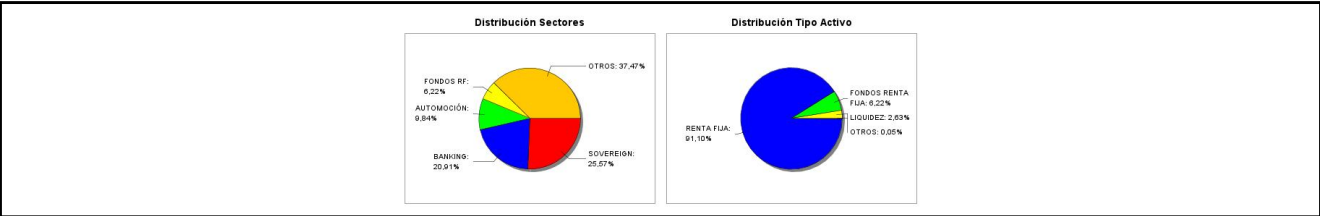
3. Inversiones financieras

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

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.772	16,46	16.486	16,89
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	2.755	2,88	2.087	2,13
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	18.527	19,34	18.573	19,02
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	18.527	19,34	18.573	19,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	68.774	71,75	69.494	71,23
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	994	1,02
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	68.774	71,75	70.488	72,25
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	5.961	6,22	5.373	5,51
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	74.735	77,97	75.861	77,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	93.263	97,31	94.434	96,78

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
RXU6 SOBRE EUROBUND 10 AÑOS	C/ Fut. EURO-BUND SEP 26	3.280	Inversión
Total subyacente renta fija		3280	
TOTAL OBLIGACIONES		3280	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento	X	
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) Participaciones significativas Las entidades con participación significativa sobre el patrimonio del fondo al último día del periodo, según la definición recogida en el artículo 31 del RIIC, son las que a continuación se enumeran: MAPFRE VIDA: Participación directa: Volumen 49.824,66 miles de euros (51.9901% sobre patrimonio) b) Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento El 8 de junio los folletos de los fondos fueron actualizados de oficio por la CNMV, introduciendo el artículo 17.bis Gestión de la liquidez, con el fin de recoger las herramientas de gestión de la liquidez. e) Adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario Durante el periodo de referencia, se han contratado compraventas de activos emitidos o avalados por entidades pertenecientes al grupo de BNP PARIBAS por importe de 399.151 euros (ventas). La unidad de cumplimiento normativo verificó que el precio aplicado a estas operaciones era de mercado.

f) Adquisición de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada

Durante el periodo de referencia, se han contratado compraventas de valores cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo económico del depositario por importe de 3.949.937,00 euros (compras) y 198.980 euros (ventas). La unidad de cumplimiento normativo verificó que el precio aplicado a estas operaciones era de mercado.

g) Ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora

Los ingresos percibidos por MAPFRE INVERSIÓN, S.V., S.A. que tienen su origen en comisiones o gastos satisfechos por el fondo a la gestora, en concepto de comisiones de comercialización, suponen un 0,42% sobre el patrimonio medio de la clase R en el periodo.

h) Otras informaciones u operaciones vinculadas

La gestora dispone de un procedimiento para evitar los conflictos de interés en las operaciones vinculadas.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El comportamiento de los mercados financieros durante el primer semestre de 2026 ha sido positivo, pese al incremento de las tensiones geopolíticas, especialmente en Oriente Medio, con la interrupción temporal del tráfico marítimo por el estrecho de Ormuz. De la libre circulación por esta vía depende la producción de un 30% de energía mundial, lo que generó una escalada de la inflación. Este hecho centró la atención de los bancos centrales, que vieron como los niveles de inflación se elevaron, incrementando las expectativas respecto a una prematura de los tipos de interés. De hecho, el BCE reaccionó inmediatamente, elevando los tipos de interés en 25 puntos básicos. La firma, el 17 de junio, de un Memorándum entre EE.UU e Irán, consolidó un alto el fuego que propició la apertura del Estrecho de Ormuz. A raíz de ese momento, las tensiones sobre los precios comenzaron a aliviarse.

En este contexto caracterizado por una ligera apreciación del dólar frente al resto de divisas, en renta fija predominó un movimiento de aplanamiento de las curvas soberanas, reflejando la expectativa de menores tipos oficiales en el medio plazo y un crecimiento que comenzaba a moderarse sin entrar en recesión.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El conflicto en Oriente Medio y sus repercusiones para la inflación y el crecimiento económico han determinado el comportamiento de los mercados financieros a partir de febrero. El repunte de los precios (fundamentalmente energéticos) como consecuencia del cierre del Estrecho de Ormuz ha propiciado un cambio de la política monetaria hacia un sesgo más restrictivo. Los tipos de interés negociados han experimentado repuntes generalizados a ambos lados del Atlántico. El Banco Central Europeo acometió en junio su primera subida en casi tres años, mientras que para la Reserva Federal, los mercados descuentan al menos una subida antes de finalizar el año. En este contexto, la duración del fondo se sitúa en 4 años. Se ha seguido primando la incorporación a la cartera de activos líquidos de elevada calificación crediticia. Dentro de la renta fija, ha sido la deuda pública la que durante este semestre ha registrado un mejor comportamiento relativo respecto

al crédito corporativo.

c) Índice de referencia.

El folleto del fondo contempla un índice o un conjunto de índices de referencia que se utiliza(n) en términos meramente informativos o comparativos, con el propósito de ilustrar al partícipe sobre la rentabilidad de la IIC. Esta circunstancia no condiciona la libertad del gestor a la hora de tomar las decisiones de inversión.

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

FONDMAPFRE RENTA FIJA FLEXIBLE F.I. CLASE R

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del -1,79%, situándose a la fecha del informe en 95.779 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 2.621 frente a los 2.752 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 0,76% tras haber soportado unos gastos totales del 0,56%.

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado superior a la del índice de referencia Ind RLG como consecuencia de la diferente exposición al riesgo de crédito y de tipo de interés.

FONDMAPFRE RENTA FIJA FLEXIBLE F.I. CLASE C

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del 1,18%, situándose a la fecha del informe en 56 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 3 frente a los 3 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 1,18% tras haber soportado unos gastos totales del 0,14%.

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado superior a la del índice de referencia Ind RLG como consecuencia de la diferente exposición al riesgo de crédito y de tipo de interés.

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

La rentabilidad de esta clase coincide con la media de rentabilidad de las clases de los fondos con la misma categoría gestionados por MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, SA debido a la diferente composición de la cartera y a los gastos soportados

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo analizado se ha ajustado la exposición de la cartera al riesgo de tipo de interés mediante compraventa de deuda pública, tanto en contado como a través de futuros. Desde el punto de vista de la renta fija privada, se han aprovechado oportunidades tanto en mercado primario como secundario, incorporando bonos de emisores corporativos como Veolia, Netflix, Pepsico, Verizon, Cellnex, SAP, IBM o Alphabet entre otros y financieros como UBS, ABN, Santander o Nordea entre otros. También se han adquirido pagarés de emisores como Gestamp, Cie Automotive o FCC. Parte de la liquidez se ha invertido en Letras del Tesoro francesas e italianas.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del periodo el fondo ha operado en mercados organizados de derivados con la finalidad de inversión. Su nivel medio de apalancamiento sobre el patrimonio fue del 0,59%. No se han realizado operaciones de adquisición temporal de

activos.

d) Otra información sobre inversiones.

Al último día del periodo, las posiciones del fondo en activos con calificación crediticia inferior al grado de inversión, o sin rating, suponían un 1,04% del patrimonio

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Reflejo de la estructura y composición de la cartera es su volatilidad histórica-medida como la desviación típica de la rentabilidad diaria de la clase calculada para un periodo de 365 días- se sitúa en 3,38% vs 0,00% del índice de referencia.

5. EJERCICIO DE LOS DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica.

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

No aplica.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

No aplica.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

En esta situación, predecir cuál puede ser la evolución de los mercados durante los próximos meses es muy complicada, ya que dependiendo de la duración del conflicto, la reacción de los precios energéticos y su impacto sobre la inflación y sobre los mercados, pueden ser muy distintas.

Si las tensiones no se prolongan demasiado, el crecimiento económico seguiría siendo positivo, aunque a un ritmo más moderado, tal y como apuntan los indicadores macroeconómicos. De hecho, los miembros de la Agencia Internacional de la Energía y el G7, liderados por EEUU, plantearon liberar una gran cantidad de reservas estratégicas disponibles, con el objetivo de abaratar los precios energéticos, y la afirmación del gobierno americano respecto a la posibilidad que nos estemos acercando al final del conflicto, hacen pensar en esa postura.

Sin embargo, los recientes ataques generan una mayor incertidumbre, al modificar esa hipótesis, planteando una duración

más prolongada, lo que podría volver a elevar los precios de la energía, y como consecuencia los de la inflación, deteriorando el crecimiento económico mundial.

Como consecuencia, la única forma de tener éxito en la gestión de inversiones en este entorno tan volátil, es hacerlo a través de una cartera diversificada, tanto geográfica como sectorialmente, con una mayor presencia de activos con alto poder de descorrelación, como el oro, la plata y el dólar.

Operaciones que no se tienen en cuenta para el cálculo del compromiso por derivados

La institución realiza operaciones con diferimiento entre el momento de la contratación y el del pago, aunque el mercado no las considera a plazo.

Tir media bruta del fondo

A la fecha de referencia (30/06/2026) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,02 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4,04%. Esta información se refiere al componente de rentabilidad del fondo referido a inversión en renta fija. Hay que reseñar que parte de la cartera, puede tener exposición a la renta variable.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012S22 - BONO SPAIN (KINGD 3,40 2036-10-31	EUR	9.972	10,41	0	0,00
ES0000012P33 - BONO TESORO 3,20 2035-10-31	EUR	0	0,00	10.590	10,85
ES00000128S2 - BONO SPAIN (KINGD 0,65 2027-11-30	EUR	2.559	2,67	2.523	2,59
ES00000127C8 - BONO SPAIN (KINGD 1,00 2030-11-30	EUR	2.645	2,76	2.590	2,65
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		15.176	15,84	15.703	16,09
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0305229009 - OBLIGACION PROSEGURCASH 3,38 2030-10-09	EUR	99	0,10	99	0,10
XS2909821899 - BONO IBERDROLAFIN 2,63 2028-03-30	EUR	498	0,52	500	0,51
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		596	0,62	599	0,61
ES0213679HN2 - OBLIGACION BRO_BANKT_ES 0,88 2026-07-08	EUR	0	0,00	184	0,19
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	184	0,19
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.772	16,46	16.486	16,89
ES0505630519 - PAGARE CIE AUTOMOTI 3,12 2027-02-25	EUR	294	0,31	0	0,00
XS3348719595 - PAGARE FCCSERVICIOS 2,96 2026-12-15	EUR	1.176	1,23	0	0,00
ES0505223414 - PAGARE GESTAMP AUTO 2,51 2026-07-15	EUR	692	0,72	0	0,00
XS3272957724 - PAGARE FCCSERVICIOS 2,40 2026-07-13	EUR	593	0,62	0	0,00
ES0505630402 - PAGARE CIE AUTOMOTI 2,49 2026-02-26	EUR	0	0,00	298	0,30
ES0505223364 - PAGARE GESTAMP AUTSA 2,39 2026-01-19	EUR	0	0,00	894	0,92
ES0505087942 - PAGARE IMFORTIA1FT 2,31 2026-01-12	EUR	0	0,00	199	0,20
ES0505087942 - PAGARE IMFORTIA1FT 2,29 2026-01-12	EUR	0	0,00	696	0,71
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		2.755	2,88	2.087	2,13
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		18.527	19,34	18.573	19,02
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		18.527	19,34	18.573	19,02
FR0013154044 - BONO FRANCE (REPU 1,25 2036-05-25	EUR	3.861	4,03	0	0,00
IT0005647265 - BONO ITALY (REPUB 3,25 2032-07-15	EUR	1.419	1,48	0	0,00
BE0000366758 - BONO BELGIUM KING 3,40 2036-06-22	EUR	3.897	4,07	0	0,00
IT0005421703 - BONO ITALY (REPUB 1,80 2041-03-01	EUR	3.461	3,61	3.475	3,56
IT0005633794 - BONO ITALIA 2,55 2027-02-25	EUR	0	0,00	96	0,10
IT0005631590 - BONO ITALY (REPUB 3,65 2035-08-01	EUR	547	0,57	549	0,56
BE0000363722 - BONO BELGICA 3,10 2035-06-22	EUR	0	0,00	14.391	14,75

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		13.186	13,76	18.510	18,97
FR0129570646 - ACTIVOS FRANCE (REPU 2,58 2027-06-16	EUR	146	0,15	0	0,00
FR0129570646 - ACTIVOS FRANCE (REPU 2,63 2027-06-16	EUR	444	0,46	0	0,00
FR0129570646 - ACTIVOS FRANCE (REPU 2,66 2027-06-16	EUR	229	0,24	0	0,00
FR0129570638 - ACTIVOS FRANCE (REPU 2,65 2027-05-20	EUR	93	0,10	0	0,00
FR0129570638 - ACTIVOS FRANCE (REPU 2,61 2027-05-20	EUR	805	0,84	0	0,00
IT0005678492 - ACTIVOS ITALIA 2,08 2026-11-13	EUR	0	0,00	98	0,10
IT0005678492 - ACTIVOS ITALIA 2,07 2026-11-13	EUR	0	0,00	196	0,20
FR0129287324 - ACTIVOS FRANCIA 2,11 2026-11-04	EUR	0	0,00	833	0,85
FR0128984004 - ACTIVOS FRANCIA 2,03 2026-05-20	EUR	0	0,00	99	0,10
IT0005415416 - BONO ITALIA 0,65 2026-05-15	EUR	0	0,00	1.329	1,36
FR0013519253 - BONO FRANCIA 0,10 2026-03-01	EUR	0	0,00	2.003	2,05
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.717	1,79	4.558	4,66
FR001400H8X1 - CEDULAS BPCESEFH 3,25 2028-04-12	EUR	504	0,53	0	0,00
XS3393867810 - BONO SAP SE 3,00 2029-06-03	EUR	501	0,52	0	0,00
XS3363386460 - BONO ALPHABETINCA 3,20 2030-05-11	EUR	1.107	1,15	0	0,00
XS2403444677 - BONO NORDEAFINLAN 0,50 2028-11-02	EUR	823	0,86	0	0,00
DK0030484548 - BONO NYKREDITREAL 0,38 2028-01-17	EUR	1.300	1,36	0	0,00
FR0014016GC3 - BONO LVMH MOET HE 2,63 2030-06-25	EUR	788	0,82	0	0,00
FR001400LWN3 - BONO BRO CREIN FR 4,75 2031-11-10	EUR	5.318	5,55	0	0,00
FR0014000Y93 - BONO CREDIT AGRIC 0,13 2027-12-09	EUR	1.242	1,30	0	0,00
XS2320759538 - BONO VERIZON COMM 0,38 2029-03-22	EUR	923	0,96	0	0,00
XS2076099865 - BONO NETFLIXINC 4,63 2029-05-15	EUR	1.052	1,10	0	0,00
XS3062936649 - BONO NORDEAFINLAN 2,75 2030-05-02	EUR	791	0,83	0	0,00
XS3273008063 - BONO ABNAMRONVAMS 2,63 2029-01-16	EUR	793	0,83	0	0,00
FR0014015BJ1 - BONO VEOLIA 3,21 2031-01-14	EUR	497	0,52	0	0,00
XS2806471368 - BONO BRO SANTA ES 3,88 2029-04-22	EUR	819	0,85	0	0,00
XS1704789590 - BONO IRENSPAITTUR 1,50 2027-10-24	EUR	1.104	1,15	1.109	1,14
XS2306601746 - BONO EASYJETFINCO 1,88 2028-03-03	EUR	577	0,60	580	0,59
XS1730885073 - BONO ING GROEP NV 1,38 2028-01-11	EUR	974	1,02	976	1,00
XS3029220392 - BONO SKAENS 3,38 2030-03-19	EUR	1.061	1,11	1.064	1,09
XS3214761473 - BONO MONDIFINANCE 3,38 2031-05-23	EUR	988	1,03	991	1,02
XS2385393405 - BONO CELLNEXFINAN 1,00 2027-09-15	EUR	1.459	1,52	679	0,70
FR001400D0F9 - BONO CARREFOUR 4,13 2028-10-12	EUR	1.027	1,07	0	0,00
DE000A460N20 - BONO AMPRIONGBMH 2,75 2029-09-30	EUR	296	0,31	298	0,31
DK0030393665 - BONO NYKREDITREAL 3,88 2027-07-05	EUR	0	0,00	1.275	1,31
FR0014011276 - BONO RESEAUDETRAN 2,60 2029-07-08	EUR	297	0,31	298	0,31
XS109654726 - BONO VODAFONTDAC 2,75 2029-07-03	EUR	694	0,72	698	0,72
FR0014010BK0 - BONO ESSILORINTER 2,63 2030-01-10	EUR	689	0,72	694	0,71
DE000A4DFUE3 - BONO AMPRIONGBMH 3,00 2029-12-05	EUR	398	0,42	401	0,41
BE6365319829 - BONO BELFIUS 3,38 2030-05-28	EUR	1.001	1,04	1.006	1,03
XS3002552993 - BONO NOVONORFIN 2,38 2028-05-27	EUR	2.140	2,23	1.593	1,63
XS3078501338 - BONO SIEMENS FINANCIERING 2,63 2029-05-27	EUR	696	0,73	701	0,72
XS3075393499 - BONO CONTINENTAL 2,88 2028-11-22	EUR	338	0,35	340	0,35
XS3019313363 - BONO PFIZERNETINT 2,88 2029-05-19	EUR	330	0,34	331	0,34
FR001400ZOS9 - BONO ORANGES 2,75 2029-05-19	EUR	596	0,62	600	0,61
XS3064418687 - BONO ALPHABETINCA 2,50 2029-05-06	EUR	988	1,03	996	1,02
XS3032045471 - BONO DEUTSCHE POS 3,00 2030-03-24	EUR	701	0,73	706	0,72
XS3032018239 - BONO AMERICAN HON 3,30 2029-03-21	EUR	687	0,72	694	0,71
XS2180007549 - BONO AT & T INC 1,60 2028-05-19	EUR	283	0,30	285	0,29
US478160DG60 - BONO JOHNSON&JOHN 4,50 2027-03-01	USD	0	0,00	2.019	2,07
XS2347663507 - BONO ASTRAZENECA 0,38 2029-06-03	EUR	899	0,94	905	0,93
XS2696046460 - BONO CARLSBERG BREWERIES 4,00 2028-10-05	EUR	758	0,79	764	0,78
XS1819574929 - BONO ROLLS-ROYCE 1,63 2028-05-09	EUR	964	1,01	974	1,00
XS1128224703 - BONO AIRBUS SE 2,13 2029-10-29	EUR	991	1,03	1.000	1,02
FR0014009L57 - BONO PERNOD-RICAR 1,38 2029-04-07	EUR	940	0,98	944	0,97
PTEDPUOM0008 - BONO EDP 3,88 2028-06-26	EUR	1.031	1,08	1.037	1,06
XS1612543121 - BONO GE 1,50 2029-05-17	EUR	488	0,51	496	0,51
XS3008888953 - BONO ENEL FINANCE INTERNA 2,63 2028-02-24	EUR	651	0,68	657	0,67
XS1691781865 - BONO HEINEKENNV 1,50 2029-10-03	EUR	816	0,85	823	0,84
FR0013505260 - BONO CARREFOUR 2,63 2027-12-15	EUR	0	0,00	1.001	1,03
XS3000977234 - BONO LINDEPLC 2,63 2029-02-18	EUR	792	0,83	798	0,82
XS2720896047 - BONO LEASYS 4,63 2027-02-16	EUR	0	0,00	737	0,75
XS299658136 - BONO IBM 2,90 2030-02-10	EUR	794	0,83	799	0,82
XS2411311652 - BONO INTTFINANCOR 0,40 2028-12-13	EUR	368	0,38	371	0,38
XS2194283839 - BONO INFINEON 1,63 2029-06-24	EUR	567	0,59	571	0,58
XS1403264291 - BONO MCDONALD 1,75 2028-05-03	EUR	483	0,50	485	0,50
XS2356049069 - BONO SKAENS 0,38 2028-06-21	EUR	183	0,19	185	0,19
XS2972972017 - BONO TOYOTA MOTOR 3,13 2028-04-21	EUR	241	0,25	243	0,25
XS2449330179 - BONO NOVONORFIN 1,13 2027-09-30	EUR	0	0,00	541	0,55
XS2558972415 - BONO CONTINENTAL 3,63 2027-11-30	EUR	619	0,65	623	0,64
XS2958382645 - BONO ACHMEAHYPO 2,75 2027-12-10	EUR	0	0,00	301	0,31
CH0595205524 - BONO USBGROUPAG 0,25 2028-02-24	EUR	663	0,69	0	0,00
XS2900306171 - BONO DAIMTRINFIN 3,13 2028-03-23	EUR	501	0,52	506	0,52

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2788614498 - BONO AMADEUS 3,50 2029-03-21	EUR	404	0,42	407	0,42
XS2430951744 - CEDULAS BMONTREAL 0,13 2027-01-26	EUR	0	0,00	831	0,85
XS2644756608 - BONO RBCCANADA 4,13 2028-07-05	EUR	571	0,60	575	0,59
XS2239553048 - BONO DAVIDECAMPAR 1,25 2027-10-06	EUR	0	0,00	396	0,41
XS1204154410 - BONO CREDITAGRICO 2,63 2027-03-17	EUR	0	0,00	770	0,79
XS1579039006 - OBLIGACION BRO_BBVAS_ES 4,06 2027-03-16	EUR	0	0,00	1.354	1,39
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		47.508	49,57	37.428	38,37
XS2583741934 - BONO IBM 3,38 2027-02-06	EUR	154	0,16	0	0,00
ES0213307061 - OBLIGACION BRO_CAIXA_ES 1,13 2026-11-12	EUR	397	0,41	0	0,00
XS2374595044 - BONO VOLKSWAGEN FIN SERV 0,13 2027-02-12	EUR	980	1,02	0	0,00
XS2338643740 - BONO MSTANLEYEMIS 0,41 2027-10-29	EUR	395	0,41	393	0,40
XS2801964284 - BONO LEUCADIANATC 3,88 2026-04-16	EUR	0	0,00	1.006	1,03
XS2720896047 - BONO LEASYS 4,63 2027-02-16	EUR	733	0,77	0	0,00
XS2526825463 - CEDULAS CAISSE DESJA 2,00 2026-08-31	EUR	0	0,00	298	0,31
ES0213307053 - OBLIGACION BRO_CAIXA_ES 0,75 2026-07-09	EUR	0	0,00	388	0,40
XS1061714165 - BONO PEPSICO 2,63 2026-04-28	EUR	0	0,00	699	0,72
XS2804483381 - BONO INTESA SANPA 2,87 2027-04-16	EUR	763	0,80	763	0,78
XS2531438351 - BONO JOHN DEERE BJ 2,50 2026-09-14	EUR	0	0,00	416	0,43
PTGALCOM0013 - BONO GALPENERGIA 2,00 2026-01-15	EUR	0	0,00	771	0,79
XS2430951744 - CEDULAS BMONTREAL 0,13 2027-01-26	EUR	825	0,86	0	0,00
XS1538284230 - BONO CREDITLONDON 1,88 2026-12-20	EUR	0	0,00	1.294	1,33
DK0030467105 - BONO NYKREDITREAL 0,25 2026-01-13	EUR	0	0,00	374	0,38
XS2202744384 - BONO CEPSAFINANCE 2,25 2026-02-13	EUR	0	0,00	199	0,20
FR0013398070 - BONO BRO_BNPPA_FR 2,13 2026-01-23	EUR	0	0,00	102	0,10
XS2404629235 - BONO SVENSKA HANDELSBANKE 0,13 2026-11-03	EUR	0	0,00	295	0,30
XS1996441066 - BONO RENTOKILPLC 0,88 2026-05-30	EUR	0	0,00	982	1,01
XS2436807866 - BONO P3GROUPSARL 0,88 2026-01-26	EUR	0	0,00	600	0,62
XS1204154410 - BONO CREDIT AGRIC 2,63 2027-03-17	EUR	771	0,80	0	0,00
XS1470601656 - BONO BRO_BNPPA_FR 2,25 2027-01-11	EUR	0	0,00	418	0,43
XS1579039006 - OBLIGACION BRO_BBVAS_ES 4,24 2027-03-16	EUR	1.346	1,40	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		6.364	6,63	8.998	9,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		68.774	71,75	69.494	71,23
XS3201901777 - PAGARE FCCSERVICIOS 2,21 2026-01-12	EUR	0	0,00	994	1,02
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	994	1,02
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		68.774	71,75	70.488	72,25
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
LU1111709249 - PARTICIPACIONES JJSSTWELVE	EUR	1.096	1,14	1.082	1,11
IE00BZ005D22 - PARTICIPACIONES AEGONEUROABS	EUR	4.865	5,08	4.291	4,40
TOTAL IIC		5.961	6,22	5.373	5,51
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		74.735	77,97	75.861	77,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		93.263	97,31	94.434	96,78

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).