

FONDMAPFRE AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 380

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
(Fitch)

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

Rating Depositorio: AA-

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: 18/01/1993

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 2 en una escala de 7, en la que 1 significa el riesgo más bajo

Descripción general

Política de inversión: Invierte en renta fija pública y privada emitida/negociada principalmente en países de la OCDE, con calidad crediticia mediana (al menos BBB-), pudiendo invertir hasta un 25% en activos con un rating inferior a BBB-. La duración media de la cartera será igual o inferior a un año.

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	1,11	1,27	1,11	2,81
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,91	1,59	1,91	1,89

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 C	9.839,19	9.839,19	1	1	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE R	19.869.821,84	20.739.617,80	15.636	16.185	EUR	0,00	0,00	500 euros	NO
CLASE A	475.991,93	519.203,33	12	10	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE C	EUR	134	133	0	0
CLASE R	EUR	269.334	279.115	78.466	70.514
CLASE A	EUR	6.457	6.988		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE C	EUR	13,6101	13,4913	0,0000	0,0000
CLASE R	EUR	13,5550	13,4580	13,2289	12,8204
CLASE A	EUR	13,5659	13,4589		

(*)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 C		0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE R		0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE A		0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,88	0,82	0,06	0,47	0,50				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	07-04-2026	-0,10	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,20	08-04-2026	0,20	08-04-2026		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,61	0,64	0,56	0,16	0,17				
Ibex-35	19,11	18,51	19,66	11,58	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,71	0,63	0,24	0,29				
I Sint FRF	0,74	0,83	0,63	0,22	0,28				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,26	2,26	2,40	2,52	2,71				

(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.

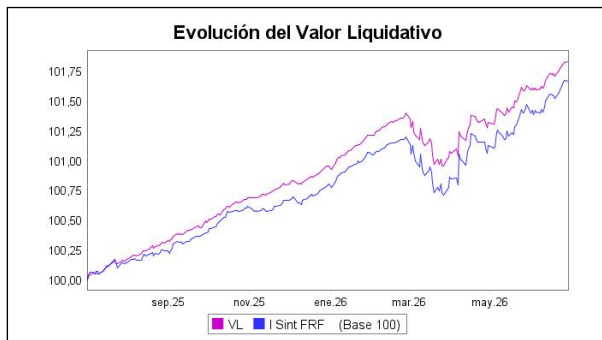
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,07	0,04	0,04	0,04	0,04	0,10	0,00	0,00	0,00

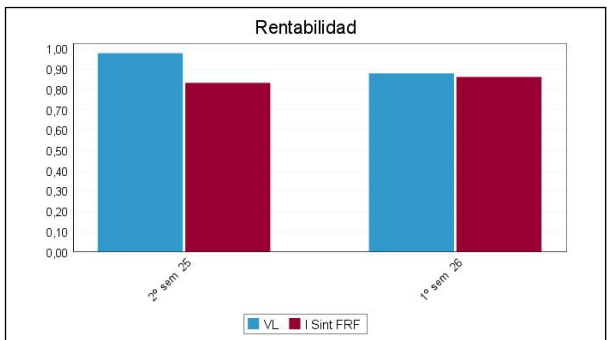
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



El 14 de marzo de 2025 queda modificada su 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 R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,72	0,73	-0,01	0,39	0,42				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	07-04-2026	-0,10	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,20	08-04-2026	0,20	08-04-2026		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,61	0,64	0,56	0,16	0,17				
Ibex-35	19,11	18,51	19,66	11,58	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,71	0,63	0,24	0,29				
I Sint FRF	0,74	0,83	0,63	0,22	0,28				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,37	0,37	0,38	0,37	0,38				

(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.

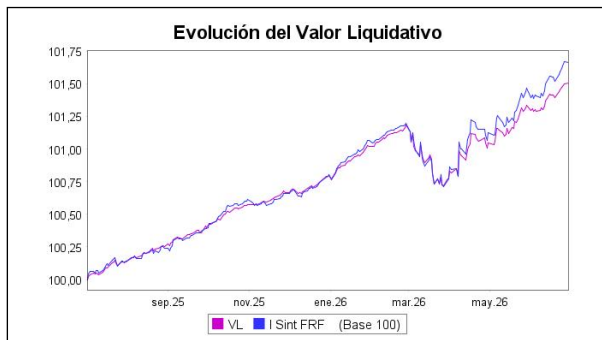
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,23	0,12	0,12	0,12	0,12	0,47	0,57	0,61	0,64

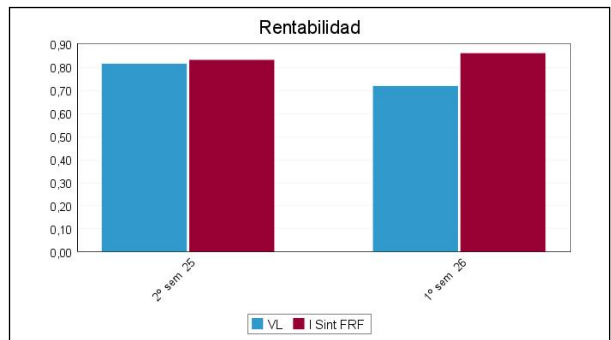
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 14 de marzo de 2025 queda modificada su 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 A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,80	0,77	0,02						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	07-04-2026	-0,10	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,20	08-04-2026	0,20	08-04-2026		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,61	0,64	0,56						
Ibex-35	19,11	18,51	19,66						
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,71	0,63						
I Sint FRF	0,74	0,83	0,63						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

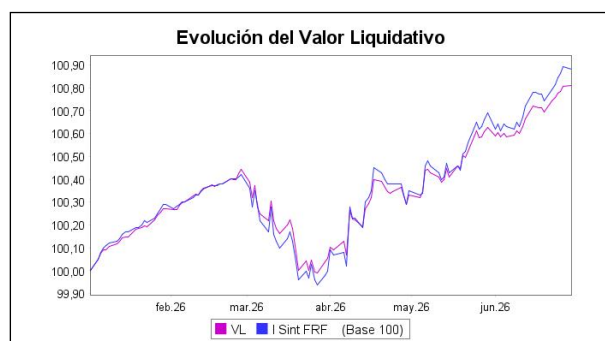
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,16	0,08	0,08	0,02		0,03			

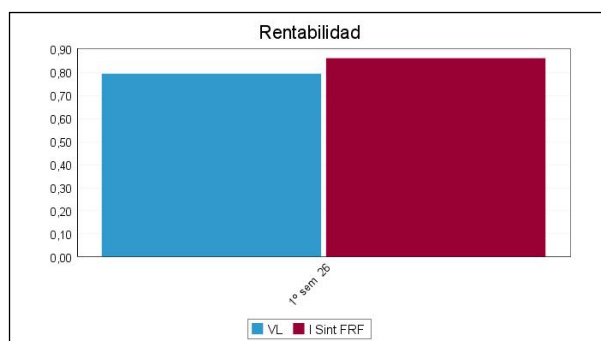
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	269.847	97,80	279.796	97,75
* Cartera interior	23.228	8,42	30.733	10,74
* Cartera exterior	243.315	88,18	246.412	86,09
* Intereses de la cartera de inversión	3.304	1,20	2.651	0,93
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.581	2,39	6.584	2,30
(+/-) RESTO	-503	-0,18	-145	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	275.926	100,00 %	286.235	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)	286.235	257.357	286.235	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,35	9,64	-4,35	-146,38
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,72	0,81	0,72	-8,75
(+) Rendimientos de gestión	0,95	1,05	0,95	-6,72
+ Intereses	1,16	1,14	1,16	4,45
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,11	-0,07	-0,11	71,50
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,02	-0,01	-0,02	150,11
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,09	-0,02	-0,09	278,54
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	0,01	0,01	13,21
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,65
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,23	-0,24	-0,23	0,19
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,20	0,36
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	1,21
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-40,20
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-36,26
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	69,21
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	1.011,88
+ 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	1.011,88
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	275.926	286.235	275.926	

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

3. Inversiones financieras

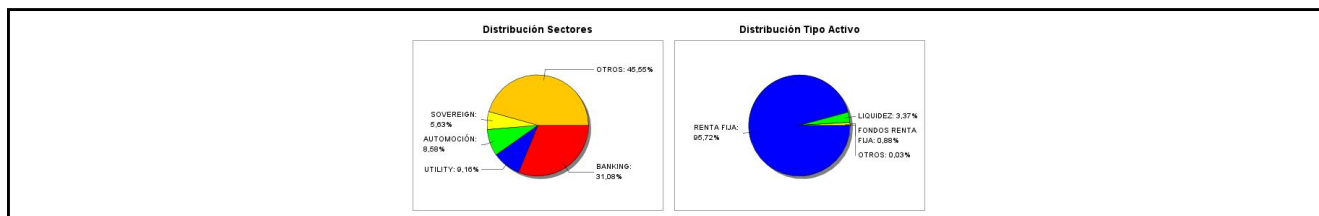
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	9.721	3,52	15.167	5,30
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	13.507	4,90	15.565	5,44
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	23.228	8,42	30.733	10,74
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	23.228	8,42	30.733	10,74
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	240.891	87,30	238.967	83,46
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	5.060	1,77
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	240.891	87,30	244.026	85,23
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	2.424	0,88	2.387	0,83
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	243.315	88,18	246.413	86,06
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	266.543	96,60	277.145	96,80

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
FR0129570646 FRANCE (REPUBLIC OF)	C/ Compromiso	756	Inversión
DUU6 SOBRE EURO-SCHATZ 2 AÑOS	C/ Fut. EURO-SCHATZ SEP 26	24.660	Inversión
Total subyacente renta fija		25416	
TOTAL OBLIGACIONES		25416	

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

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. 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 7.269.405,00 euros (compras) y 5.037.858 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 0,16% 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 un año. 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 AHORRO CLASE C

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del 0,88%, situándose

a la fecha del informe en 134 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 1 frente a los 1 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 0,88% tras haber soportado unos gastos totales del 0,07%.

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

FONDMAPFRE AHORRO F.I. CLASE R

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del -3,50%, situándose a la fecha del informe en 269.334 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 15.636 frente a los 16.185 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 0,72% tras haber soportado unos gastos totales del 0,23%.

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado inferior a la del índice de referencia I Sint FRF como consecuencia de la diferente exposición al riesgo de crédito y de tipo de interés.

FONDMAPFRE AHORRO F.I. CLASE A

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del -7,59%, situándose a la fecha del informe en 6.457 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 12 frente a los 10 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 0,80% tras haber soportado unos gastos totales del 0,16%.

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado inferior a la del índice de referencia I Sint FRF 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.

FONDMAPFRE AHORRO CLASE C

La rentabilidad de esta clase se sitúa por encima de 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.

FONDMAPFRE AHORRO F.I. CLASE R

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.

FONDMAPFRE AHORRO F.I. CLASE A

La rentabilidad de esta clase se sitúa por encima de 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 primer semestre se han incorporado a la cartera bonos corporativos de emisores como Booking, Caterpillar, Amadeus, Dell, Apple, Alstom, Comcast, Continental o Vodafone entre otros, y financieros como UBS, BNP Paribas, Wells Fargo, ANB o Credit Agricole entre otros. También se adquirieron pagares de empresas como Naturgy, Gestamp, Barceló o Eni entre otros. Parte de la liquidez se invirtió 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 1,57%. 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 2,96% 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 0,61% vs 0,74% del índice de referencia.

5. EJERCICIO DE LOS DERECHOS POLÍTICOS.

Esta información se cumplimenta en el informe correspondiente al segundo semestre del ejercicio.

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 decorrelación, 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 0,76 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,36%.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128S2 - BONO SPAIN (KINGD 0,65 2027-11-30	EUR	7.957	2,88	7.840	2,74
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.957	2,88	7.840	2,74
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0378641106 - BONO FADE 6,50 2026-03-17	EUR	0	0,00	3.343	1,17
ES0413900905 - CEDULAS BRO_SANTA_ES 3,38 2026-01-11	EUR	0	0,00	2.218	0,77
ES0213679HN2 - OBLIGACION BRO_BANKT_ES 0,88 2026-07-08	EUR	1.764	0,64	1.766	0,62
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.764	0,64	7.327	2,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		9.721	3,52	15.167	5,30
ES0505630519 - PAGARE CIE AUTOMOTI 3,12 2027-02-25	EUR	294	0,11	0	0,00
ES0505630451 - PAGARE CIE AUTOMOTI 3,16 2026-11-16	EUR	197	0,07	0	0,00
ES05050870B3 - PAGARE IMFORTIA1FT 2,61 2026-08-10	EUR	1.988	0,72	0	0,00
ES0505630410 - PAGARE CIE AUTOMOTI 3,15 2026-12-14	EUR	1.473	0,53	0	0,00
XS3348719595 - PAGARE FCCSERVICIOS 2,96 2026-12-15	EUR	3.725	1,35	0	0,00
ES0505223414 - PAGARE GESTAMP AUTO 2,51 2026-07-15	EUR	2.174	0,79	0	0,00
ES05050470F3 - PAGARE BARCELO CORP 2,49 2026-07-08	EUR	1.976	0,72	0	0,00
XS3272957724 - PAGARE FCCSERVICIOS 2,40 2026-07-13	EUR	1.680	0,61	0	0,00
ES0505630295 - PAGARE CIE AUTOMOTI 2,63 2026-06-15	EUR	0	0,00	197	0,07
XS3251477504 - PAGARE FCCSERVICIOS 2,36 2026-03-09	EUR	0	0,00	1.591	0,56
ES0505229197 - PAGARE PROSECURCASH 2,34 2026-04-15	EUR	0	0,00	1.388	0,49
ES0505630246 - PAGARE CIE AUTOMOTI 2,69 2026-05-14	EUR	0	0,00	1.481	0,52
ES0505630402 - PAGARE CIE AUTOMOTI 2,49 2026-02-26	EUR	0	0,00	298	0,10
XS3215431621 - PAGARE FCCSERVICIOS 2,32 2026-02-23	EUR	0	0,00	1.985	0,69
ES0505223364 - PAGARE GESTAMPAUTSA 2,39 2026-01-19	EUR	0	0,00	2.683	0,94
ES0505087942 - PAGARE IMFORTIA1FT 2,29 2026-01-12	EUR	0	0,00	2.386	0,83
ES05050470G1 - PAGARE BARCELO CORP 2,50 2026-01-12	EUR	0	0,00	1.975	0,69
ES0513689R68 - PAGARE BRO_BANKT_ES 2,13 2026-01-02	EUR	0	0,00	1.581	0,55
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		13.507	4,90	15.565	5,44
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		23.228	8,42	30.733	10,74

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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		23.228	8,42	30.733	10,74
XS2293755125 - BONO REPULOFICELA 2,50 2028-04-15	EUR	1.869	0,68	0	0,00
FR0013523677 - BONO AGENCE FRANCI 2,18 2027-09-20	EUR	1.712	0,62	1.717	0,60
IT0005633794 - BONO ITALIA 2,55 2027-02-25	EUR	0	0,00	1.138	0,40
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.581	1,30	2.855	1,00
FR0129570646 - ACTIVOS FRANCE (REPU 2,61 2027-06-16	EUR	385	0,14	0	0,00
FR0129570646 - ACTIVOS FRANCE (REPU 2,63 2027-06-16	EUR	819	0,30	0	0,00
IT0005709289 - ACTIVOS ITALY (REPUB 2,56 2027-05-14	EUR	5.085	1,84	0	0,00
FR0129570638 - ACTIVOS FRANCE (REPU 2,66 2027-05-20	EUR	718	0,26	0	0,00
FR0129287332 - ACTIVOS FRANCIA 2,16 2026-12-02	EUR	0	0,00	426	0,15
FR0129287324 - ACTIVOS FRANCIA 2,13 2026-11-04	EUR	0	0,00	402	0,14
FR0129287324 - ACTIVOS FRANCIA 2,12 2026-11-04	EUR	0	0,00	39	0,01
IT0005674335 - ACTIVOS ITALIA 2,06 2026-10-14	EUR	0	0,00	2.751	0,96
IT0005674335 - ACTIVOS ITALIA 2,05 2026-10-14	EUR	0	0,00	2.187	0,76
IT0005674335 - ACTIVOS ITALIA 2,05 2026-10-14	EUR	0	0,00	2.750	0,96
FR0014003RL9 - BONO CAISSEDEPCON 0,01 2026-06-01	EUR	0	0,00	1.872	0,65
FR0129132744 - ACTIVOS FRANCIA 2,14 2026-09-09	EUR	0	0,00	1.724	0,60
IT0005633794 - BONO ITALY (REPUB 2,55 2027-02-25	EUR	633	0,23	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.641	2,77	12.151	4,23
FR001400H8X1 - CEDULAS BPCESEFH 3,25 2028-04-12	EUR	1.411	0,51	0	0,00
FR001400KHF2 - BONO ENGIESA 3,75 2027-09-06	EUR	1.717	0,62	0	0,00
XS1652855815 - BONO VODAFONE 1,50 2027-07-24	EUR	740	0,27	0	0,00
XS2381853279 - BONO NATION GRID 0,25 2028-09-01	EUR	1.629	0,59	0	0,00
XS2234579675 - BONO SUMI 0,30 2027-10-28	EUR	674	0,24	0	0,00
XS2889374356 - BONO CATERFINSERV 3,02 2027-09-03	EUR	3.431	1,24	0	0,00
XS1292389415 - BONO APPLE INC 2,00 2027-09-17	EUR	1.833	0,66	0	0,00
XS3231164586 - BONO CATERFINSERV 2,54 2028-11-20	EUR	2.578	0,93	0	0,00
FR0014000Y93 - BONO CREDIT AGRIC 0,13 2027-12-09	EUR	7.549	2,74	0	0,00
FR001400FBN9 - BONO BRO CREIN FR 3,88 2028-01-26	EUR	1.834	0,66	0	0,00
XS1972547696 - BONO VOLKSWAGEN FIN SERV 2,25 2027-10-01	EUR	1.781	0,65	0	0,00
XS2528341501 - BONO NATIONAL GRID ELECTR 3,53 2028-09-20	EUR	441	0,16	0	0,00
XS2931916972 - BONO NATWEST MARKETS PLC 2,75 2027-11-04	EUR	2.301	0,83	0	0,00
XS2545259876 - BONO DELL BANK IN 4,50 2027-10-18	EUR	4.936	1,79	0	0,00
XS3273008063 - BONO ABNAMRONVAMS 2,63 2029-01-16	EUR	2.479	0,90	0	0,00
XS2393236000 - BONO MCDONALD 0,25 2028-10-04	EUR	2.707	0,98	0	0,00
XS1682538183 - BONO IBERDROLAFIN 1,25 2027-09-13	EUR	2.249	0,82	2.255	0,79
XS2102283061 - BONO ABNAMRONVAMS 0,60 2027-01-15	EUR	0	0,00	1.567	0,55
XS2385393405 - BONO CELLNEXFINAN 1,00 2027-09-15	EUR	2.616	0,95	2.622	0,92
XS1327028459 - BONO MASTERCARD 2,10 2027-12-01	EUR	2.735	0,99	2.747	0,96
FR001400CMY0 - BONO BRO CREIN FR 3,13 2027-09-14	EUR	0	0,00	1.822	0,64
DK0030393665 - BONO NYKREDITREAL 3,88 2027-07-05	EUR	0	0,00	3.528	1,23
XS2672452237 - BONO CONTINENTALA 4,00 2027-03-01	EUR	0	0,00	1.831	0,64
DE000A1Z2028 - BONO BMW US 1,00 2027-04-20	EUR	0	0,00	1.389	0,49
XS2443485565 - BONO SWEDBANKAB 1,30 2027-02-17	EUR	0	0,00	2.858	1,00
FR001400PMU0 - CEDULAS CIEFINFON 3,13 2027-04-24	EUR	0	0,00	1.824	0,64
FR0013479276 - BONO BRO SOCGE FR 0,75 2027-01-25	EUR	0	0,00	973	0,34
XS2189931335 - BONO METFGLGLOFUI 0,55 2027-06-16	EUR	0	0,00	2.592	0,91
XS3002552993 - BONO NOVONORFIN 2,38 2028-05-27	EUR	3.963	1,44	3.982	1,39
XS3075393499 - BONO CONTINENTAL 2,88 2028-11-22	EUR	2.680	0,97	826	0,29
XS1574158082 - BONO PFIZER 1,00 2027-03-06	EUR	0	0,00	2.498	0,87
XS2180007549 - BONO AT & T INC 1,60 2028-05-19	EUR	230	0,08	232	0,08
XS1197833053 - BONO COCACOLA 1,13 2027-03-09	EUR	0	0,00	3.404	1,19
XS2720896047 - BONO LEASYS 4,63 2027-02-16	EUR	0	0,00	607	0,21
CH0595205524 - BONO USBGROUPAG 0,25 2028-02-24	EUR	1.989	0,72	0	0,00
XS2534785865 - BONO BRO BBVAS ES 3,38 2027-09-20	EUR	3.234	1,17	0	0,00
XS2487054004 - BONO ABNAMRONVAMS 2,38 2027-06-01	EUR	0	0,00	1.799	0,63
XS2465984107 - BONO MIZUHOFINAN 1,63 2027-04-08	EUR	0	0,00	3.106	1,09
XS2101349723 - BONO BRO BBVAS ES 0,50 2027-01-14	EUR	0	0,00	3.601	1,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		57.737	20,91	46.063	16,12
XS1708161291 - BONO VERIZON COMM 1,38 2026-10-27	EUR	1.121	0,41	0	0,00
XS1505132602 - BONO SODEXO 0,75 2027-04-14	EUR	2.656	0,96	0	0,00
XS2353182020 - BONO ENEL FINANCE INTERNA 0,25 2027-06-17	EUR	1.949	0,71	0	0,00
XS1551068676 - BONO ENI 1,50 2027-01-17	EUR	1.980	0,72	0	0,00
XS0300113254 - BONO PROCTER & 4,88 2027-05-11	EUR	2.142	0,78	0	0,00
XS2466172363 - BONO DAIMTRINFIN 1,63 2027-04-06	EUR	2.278	0,83	0	0,00
XS2583741934 - BONO IBM 3,38 2027-02-06	EUR	2.808	1,02	0	0,00
FR0014009YD9 - BONO BANPOPCAISSE 1,75 2027-04-26	EUR	3.173	1,15	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1196503137 - BONO BOOKINGHLDGI 1,80 2027-03-03	EUR	1.702	0,62	0	0,00
XS2153406868 - BONO TOTALCAPITAL 1,49 2027-04-08	EUR	3.264	1,18	0	0,00
XS0306646042 - BONO ENEL SPA 5,63 2027-06-21	EUR	2.070	0,75	0	0,00
XS2374595044 - BONO VOLKSWAGEN FIN SERV 0,13 2027-02-12	EUR	3.003	1,09	0	0,00
PTEDPNOM0015 - BONO EDP 1,63 2027-04-15	EUR	2.871	1,04	0	0,00
XS1617830721 - BONO WELLS FARGO 1,50 2027-05-24	EUR	2.713	0,98	0	0,00
XS2622275886 - BONO AMERICAN TOWER CORP 4,13 2027-05-16	EUR	1.470	0,53	0	0,00
XS2177555062 - BONO AMADEUS 2,88 2027-05-20	EUR	2.208	0,80	0	0,00
FR001400DAO4 - BONO ORANO SA 5,38 2027-05-15	EUR	1.538	0,56	0	0,00
FR0013453040 - BONO ALSTOM 0,25 2026-10-14	EUR	3.560	1,29	0	0,00
FR0013476090 - BONO RCIBANQUESA 1,13 2027-01-15	EUR	3.588	1,30	0	0,00
XS2432361421 - BONO NIBCAP 0,88 2027-06-24	EUR	2.243	0,81	0	0,00
FR0014006XA3 - BONO BRO_SOCGE_FR 0,63 2027-12-02	EUR	2.864	1,04	0	0,00
XS2102948994 - BONO TOYOTACREDIT 0,25 2026-07-16	EUR	1.088	0,39	1.087	0,38
XS2844575360 - BONO NATIXISCOINB 0,81 2026-04-08	EUR	0	0,00	8.512	2,97
XS2623501181 - BONO BRO_CAIXA_ES 4,63 2027-05-16	EUR	0	0,00	405	0,14
XS2338643740 - BONO INSTANLEYEMIS 0,41 2027-10-29	EUR	2.466	0,89	2.458	0,86
XS2844575790 - BONO NATIXISCOINB 0,82 2026-03-09	EUR	0	0,00	8.526	2,98
XS2185867830 - BONO AIRBUS SE 2026-06-09	EUR	0	0,00	2.795	0,98
XS1964617879 - BONO CEMEXICANA 3,13 2026-03-19	EUR	0	0,00	4.095	1,43
XS2541433590 - BONO UNICREDIT SP 4,15 2027-04-26	EUR	1.426	0,52	0	0,00
XS2421006201 - BONO WESTPACSECND 1,43 2026-12-14	EUR	1.120	0,41	1.120	0,39
IT0005519332 - BONO INTESA SANPA 4,08 2026-12-22	EUR	3.253	1,18	2.647	0,92
XS2102283061 - BONO ABNAMRONVAMS 0,60 2027-01-15	EUR	1.565	0,57	0	0,00
XS2486461010 - BONO NATION GRID 2,18 2026-06-30	EUR	0	0,00	1.999	0,70
XS1627343186 - BONO FCCAQUALIA 2,63 2027-06-08	EUR	1.695	0,61	0	0,00
XS1750986744 - BONO ENEL FINANCE INTERNA 1,13 2026-09-16	EUR	693	0,25	693	0,24
XS1878191219 - BONO AMADEUS 1,50 2026-09-18	EUR	0	0,00	2.285	0,80
XS2801964284 - BONO LEUCADIANATC 3,88 2026-04-16	EUR	0	0,00	2.924	1,02
XS2168478068 - BONO CRHSMWFINDAC 1,25 2026-11-05	EUR	1.284	0,47	1.285	0,45
XS2344385815 - BONO RYANAIRLTD 0,88 2026-05-25	EUR	0	0,00	1.929	0,67
XS2384734542 - BONO NIBCAP 0,25 2026-09-09	EUR	1.471	0,53	1.471	0,51
IT0005212987 - CEDULAS UNICREDIT SP 0,38 2026-10-31	EUR	1.961	0,71	1.963	0,69
DK0030393665 - BONO NYKREDITREAL 3,88 2027-07-05	EUR	3.520	1,28	0	0,00
XS2744121869 - BONO TOYOTA MOTOR 3,13 2027-01-11	EUR	1.669	0,60	1.672	0,58
DE000A1ZZ028 - BONO BMW US 1,00 2027-04-20	EUR	1.385	0,50	0	0,00
XS2443485665 - BONO SWEDBANK AB 1,30 2027-02-17	EUR	2.857	1,04	0	0,00
XS2710354544 - BONO NATIONWIDE 4,50 2026-11-01	EUR	3.226	1,17	3.229	1,13
XS1400169931 - BONO WELLS FARGO 1,38 2026-10-26	EUR	0	0,00	2.724	0,95
ES0413860836 - CEDULAS BRO_SABAD_ES 3,50 2026-08-28	EUR	3.847	1,39	3.851	1,35
XS2597973812 - BONO VESTASWIND 4,13 2026-06-15	EUR	0	0,00	3.236	1,13
FR0013414919 - BONO ORANO SA 3,38 2026-04-23	EUR	0	0,00	1.504	0,53
PTBSPCOM0006 - CEDULAS SANTOTTA 3,75 2026-09-11	EUR	1.830	0,66	1.830	0,64
FR001400PMU0 - CEDULAS CIEFINFON 3,13 2027-04-24	EUR	1.821	0,66	0	0,00
XS1508450688 - BONO UNICREDIT SP 2,13 2026-10-24	EUR	399	0,14	400	0,14
XS1378880253 - BONO BRO_BNPPA_FR 2,88 2026-10-01	EUR	2.011	0,73	2.012	0,70
XS1109765005 - BONO INTESA SANPA 3,93 2026-09-15	EUR	1.725	0,62	1.730	0,60
FR0013152899 - BONO RESEAUDETRAN 1,00 2026-10-19	EUR	1.970	0,71	1.971	0,69
XS1907120528 - BONO AT & T INC 1,80 2026-09-05	EUR	994	0,36	994	0,35
XS1883355197 - BONO ABBIREFIN 1,50 2026-09-27	EUR	2.179	0,79	2.179	0,76
XS2356091269 - BONO DEVOLKSBANKN 2026-06-22	EUR	0	0,00	1.176	0,41
DE000A3LH677 - BONO DAIMLERINTLF 3,50 2026-05-30	EUR	0	0,00	1.518	0,53
BE6315719490 - BONO BELFIUS 2,30 2026-08-28	EUR	2.432	0,88	2.434	0,85
XS2051361264 - BONO ATTINC 0,25 2026-03-04	EUR	0	0,00	1.084	0,38
FR0013479276 - BONO BRO_SOCGE_FR 0,75 2027-01-25	EUR	973	0,35	0	0,00
XS2189931335 - BONO METLIFGLOFUI 0,55 2027-06-16	EUR	2.588	0,94	0	0,00
XS1504194173 - BONO HERA 0,88 2026-10-14	EUR	2.448	0,89	2.451	0,86
XS2053052895 - BONO ELECPORFIN 0,38 2026-09-16	EUR	2.341	0,85	2.344	0,82
XS1394764689 - BONO TEFEMISIONES 1,46 2026-04-13	EUR	0	0,00	1.789	0,62
XS1505573482 - BONO SNAMRETEGAS 0,88 2026-10-25	EUR	2.238	0,81	2.242	0,78
XS2049707180 - BONO BANKNOVASCOT 0,13 2026-09-04	EUR	3.243	1,18	3.243	1,13
FR001400F0U6 - BONO RCIBANQUESA 4,63 2026-07-13	EUR	0	0,00	1.727	0,60
XS2307573993 - BONO PACCAR 2,20 2026-03-01	EUR	0	0,00	5.421	1,89
DE000A351ZR8 - BONO DEUTBOERSEAG 3,88 2026-09-28	EUR	4.168	1,51	4.170	1,46
XS1512677003 - BONO BRO_CREIN_FR 1,88 2026-11-04	EUR	3.470	1,26	3.470	1,21
XS1401174633 - BONO HEINEKENNV 0,00 2026-05-04	EUR	0	0,00	1.132	0,40
XS2013618421 - BONO SSGLOBALAS 2026-06-18	EUR	0	0,00	1.176	0,41
XS1956037664 - BONO FORTUM OYJ 1,63 2026-02-27	EUR	0	0,00	2.987	1,04
XS1574158082 - BONO PFIZER 1,00 2027-03-06	EUR	2.491	0,90	0	0,00
DE000A27SD4 - BONO DEUTTELEKOM 0,88 2026-03-25	EUR	0	0,00	1.221	0,43
DE000A289XJ2 - BONO DAIMLER 2,00 2026-08-22	EUR	2.433	0,88	2.433	0,85
XS1571982468 - BONO ITALGASSPA 1,75 2026-08-28	EUR	3.190	1,16	3.195	1,12
XS2624683301 - BONO CARLSBERG BREWERIES 3,50 2026-11-26	EUR	0	0,00	998	0,35
XS1980270810 - BONO TERNA 1,00 2026-04-10	EUR	0	0,00	1.445	0,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2400445289 - BONO DELLBANKINTD 0,50 2026-10-27	EUR	0	0,00	3.618	1,26
FR0013444759 - BONO BRO_BNPPA_FR 0,13 2026-09-04	EUR	772	0,28	774	0,27
XS2623129256 - BONO DAIMTRINF 2026-06-19	EUR	0	0,00	1.932	0,67
XS2001737324 - BONO TELENOR 0,75 2026-05-31	EUR	0	0,00	1.440	0,50
XS1197833053 - BONO COCA-COLA CO 1,13 2027-03-09	EUR	3.398	1,23	0	0,00
XS2049582542 - BONO SVENSKA HANDELSBANKE 0,05 2026-09-03	EUR	2.333	0,85	2.336	0,82
XS2756387499 - BONO AMEHONDA 3,50 2026-04-24	EUR	0	0,00	758	0,26
XS2391860843 - BONO LINDEPLC 2,58 2026-09-30	EUR	384	0,14	385	0,13
XS1048519679 - BONO TOTALCAPITAL 2,50 2026-03-25	EUR	0	0,00	2.404	0,84
XS2720896047 - BONO LEASYSIPA 4,63 2027-02-16	EUR	604	0,22	0	0,00
XS2013745703 - BONO BRO_BBVAS_ES 1,00 2026-06-21	EUR	0	0,00	3.261	1,14
XS1028941117 - BONO MERCK & 1,88 2026-10-15	EUR	1.576	0,57	1.579	0,55
XS2553798443 - BONO SKAENS 4,00 2026-11-09	EUR	0	0,00	1.659	0,58
XS2617256065 - BONO PROCTER & 3,25 2026-08-02	EUR	823	0,30	824	0,29
XS1109741329 - BONO BSKY 2,50 2026-09-15	EUR	0	0,00	3.058	1,07
XS2526825463 - CEDULAS CAISSE DESJA 2,00 2026-08-31	EUR	135	0,05	135	0,05
XS1135337498 - BONO APPLE INC 1,63 2026-11-10	EUR	1.891	0,69	3.731	1,30
XS2623668634 - BONO CATERFINSERV 3,74 2026-09-04	EUR	0	0,00	2.596	0,91
FR00140049Z5 - BONO ORANGESA 2026-06-29	EUR	0	0,00	288	0,10
XS112678989 - BONO COCA-COLA CO 1,88 2026-09-22	EUR	1.574	0,57	1.575	0,55
XS2118280218 - BONO SIEMENS FINA 2,65 2026-02-20	EUR	0	0,00	387	0,14
BE0002601798 - BONO BPOST SA 1,25 2026-07-11	EUR	1.858	0,67	1.862	0,65
XS2280845491 - BONO BMF 2,11 2026-01-11	EUR	0	0,00	2.408	0,84
XS1061714165 - BONO PEPSICO 2,63 2026-04-28	EUR	0	0,00	411	0,14
XS2643041721 - BONO SKAENS 4,13 2027-06-29	EUR	3.215	1,17	0	0,00
XS2820449945 - BONO NOVONORFIN 3,38 2026-05-21	EUR	0	0,00	1.231	0,43
XS2531438351 - BONO JOHN DEERE B 2,50 2026-09-14	EUR	1.153	0,42	1.154	0,40
XS2487054004 - BONO ABNAMRONVAMS 2,38 2027-06-01	EUR	1.796	0,65	0	0,00
PTGALCOM0013 - BONO GALPENEGIA 2,00 2026-01-15	EUR	0	0,00	3.391	1,18
XS2385397901 - BONO COMCAST CORP 2,18 2026-09-14	EUR	1.985	0,72	1.985	0,69
XS2712746960 - BONO BRO_RABOB_NL 3,91 2026-11-03	EUR	2.862	1,04	2.863	1,00
XS2465984107 - BONO MIZUHO FINAN 1,63 2027-04-08	EUR	3.440	1,25	0	0,00
XS1538284230 - BONO CREDITLONDON 1,88 2026-12-20	EUR	0	0,00	5.476	1,91
XS2101349723 - BONO BRO_BBVAS_ES 0,50 2027-01-14	EUR	3.600	1,30	0	0,00
XS2202744384 - BONO CEPSAFINANCE 2,25 2026-02-13	EUR	0	0,00	998	0,35
XS1204154410 - BONO CREDIT AGRIC 2,63 2027-03-17	EUR	2.597	0,94	0	0,00
XS2114852218 - BONO COMCAST CORP 0,25 2027-05-20	EUR	3.073	1,11	0	0,00
XS1107727007 - BONO CITIGROUPINC 2,13 2026-09-10	EUR	2.193	0,79	2.198	0,77
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		171.932	62,32	177.897	62,11
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		240.891	87,30	238.967	83,46
XS3201901777 - PAGARE FCCSERVICIOS 2,21 2026-01-12	EUR	0	0,00	2.784	0,97
FR0129406312 - PAGARE CREDITAGRICO 2,15 2026-03-16	EUR	0	0,00	2.276	0,80
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	5.060	1,77
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		240.891	87,30	244.026	85,23
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
IE00BZ005D22 - PARTICIPACIONES AEGONEUROABS	EUR	2.424	0,88	2.387	0,83
TOTAL IIC		2.424	0,88	2.387	0,83
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		243.315	88,18	246.413	86,06
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		266.543	96,60	277.145	96,80

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).