

FONDMAPFRE ELECCIÓN DECIDIDA, F.I.

Nº Registro CNMV: 4898

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: 04/09/2015

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo

Descripción general

Política de inversión: Invierte, directa o indirectamente, entre un 30% y un 75% en acciones de cualquier mercado mundial o capitalización bursátil aunque la inversión en emergentes no superará el 30% de su exposición. La renta fija será al menos BBB- (S&P), pudiendo invertir hasta un 30% en activos de baja calificación crediticia (por debajo de BBB-) o sin rating.

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	0,09	0,00	0,09	0,13
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,01	2,00	2,01	2,16

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 A	287.698,40	285.014,98	4	5	EUR	0,00	0,00	500.000 euros	NO
CLASE R	11.168.203,92	9.941.634,21	2.216	1.815	EUR	0,00	0,00	Una participacion	NO
CLASE C	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	3.148	2.822		
CLASE R	EUR	121.556	98.400	82.604	72.226
CLASE C	EUR	0	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	10,9434	9,9028		
CLASE R	EUR	10,8841	9,8978	9,1498	8,0965
CLASE C	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

(*)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 A		0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE R		0,84	0,00	0,84	0,84	0,00	0,84	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE C		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

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	10,51	10,05	0,42						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,98	05-06-2026	-1,27	20-01-2026		
Rentabilidad máxima (%)	1,52	08-04-2026	1,52	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	7,24	6,97	7,42						
Ibex-35	19,11	18,51	19,66						
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,71	0,63						
I Sint FED	6,75	6,29	7,04						
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.

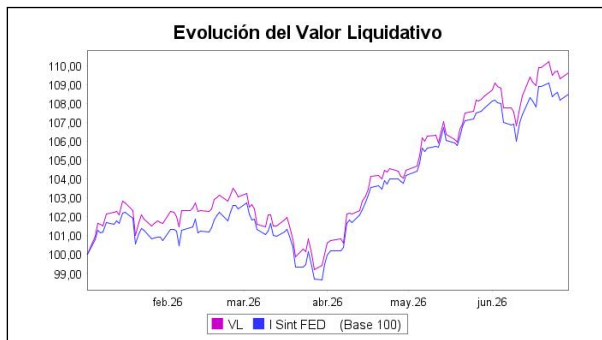
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,54	0,27	0,27	0,12		0,40			

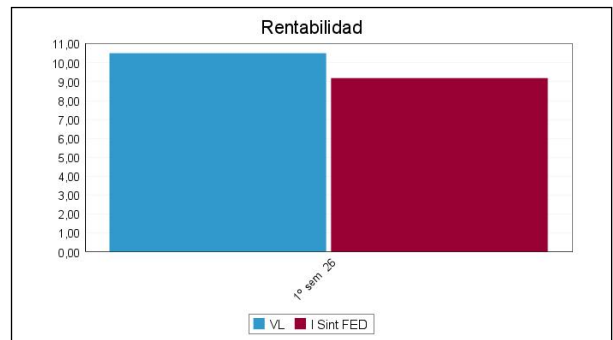
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	2021
Rentabilidad IIC	9,97	9,78	0,17	2,80	4,97	8,18	13,01	10,72	12,81

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,98	05-06-2026	-1,27	20-01-2026	-2,90	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,52	08-04-2026	1,52	08-04-2026	2,60	12-05-2025

(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	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,24	6,97	7,41	7,33	5,65	8,62	6,61	5,59	7,27
Ibex-35	19,11	18,51	19,66	11,58	12,59	16,21	13,23	13,97	16,16
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,71	0,63	0,24	0,29	0,37	0,54	3,08	0,23
I Sint FED	6,75	6,29	7,04	6,32	5,19	8,79	6,82	10,56	6,65
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,38	5,38	5,34	5,20	5,47	5,20	6,48	6,59	5,56

(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)	1,03	0,51	0,52	0,53	0,53	2,13	2,29	2,33	2,36

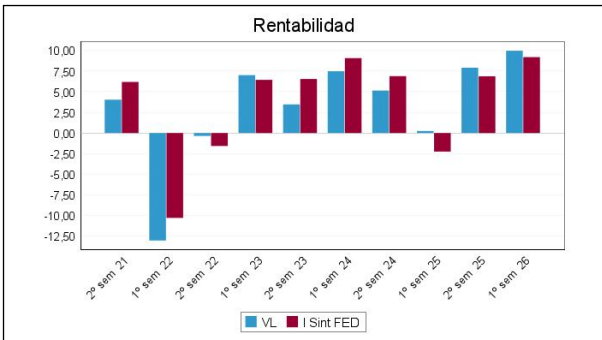
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	2021
Rentabilidad IIC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		0,00		0,00	
Rentabilidad máxima (%)	0,00		0,00		0,00	

(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	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ibex-35	19,11	18,51	19,66	11,58	12,59	16,21	13,23	13,97	16,16
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,71	0,63	0,24	0,29	0,37	0,54	3,08	0,23
I Sint FED	6,75	6,29	7,04	6,32	5,19	8,79	6,82	10,56	6,65
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 periodos con política de inversión homogénea.

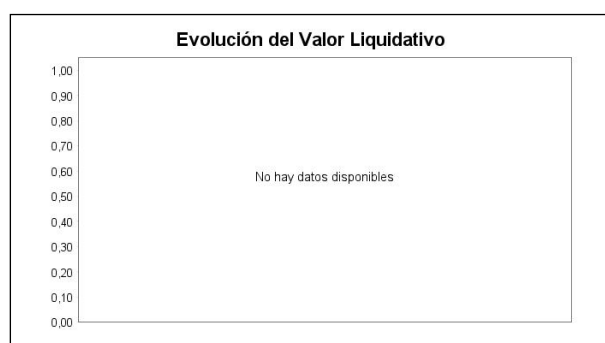
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

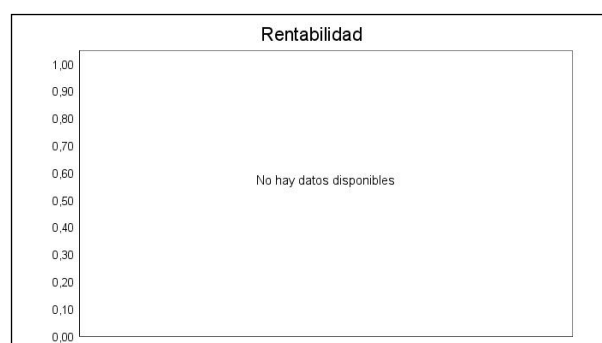
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	112.156	89,94	94.337	93,20
* Cartera interior	6.265	5,02	5.323	5,26
* Cartera exterior	105.523	84,62	88.756	87,68
* Intereses de la cartera de inversión	368	0,30	258	0,25
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	12.135	9,73	5.836	5,77
(+/-) RESTO	414	0,33	1.049	1,04
TOTAL PATRIMONIO	124.704	100,00 %	101.223	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)	101.223	86.398	101.223	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	11,58	8,31	11,58	64,28
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	9,63	7,47	9,63	51,85
(+) Rendimientos de gestión	10,60	8,45	10,60	47,86
+ Intereses	0,42	0,35	0,42	41,38
+ Dividendos	0,10	0,15	0,10	-19,70
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,04	-0,05	0,04	-195,96
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,56	1,63	2,56	85,08
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,06	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,23	0,85	1,23	70,42
± Resultado en IIC (realizados o no)	6,16	5,45	6,16	33,37
± Otros resultados	0,08	0,01	0,08	664,52
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,98	-0,99	-0,98	17,16
- Comisión de gestión	-0,83	-0,86	-0,83	14,30
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	15,92
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-8,70
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-31,78
- Otros gastos repercutidos	-0,11	-0,08	-0,11	51,18
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	3,32
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	11,19
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-39,19
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	124.704	101.223	124.704	

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

3. Inversiones financieras

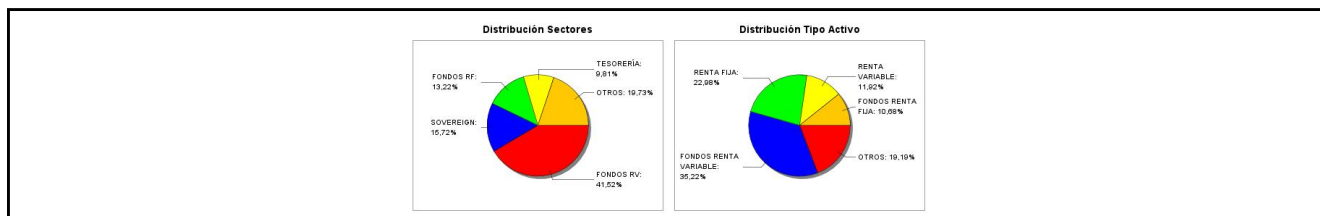
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	547	0,44	538	0,53
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	547	0,44	538	0,53
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	5.719	4,59	4.784	4,73
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.265	5,03	5.323	5,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	28.108	22,54	20.412	20,16
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	28.108	22,54	20.412	20,16
TOTAL RV COTIZADA	14.871	11,91	9.653	9,55
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	14.871	11,91	9.653	9,55
TOTAL IIC	62.544	50,14	58.690	58,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	105.523	84,59	88.756	87,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	111.788	89,62	94.078	92,97

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
TYU6 SOBRE US 10YR NOTE(CBT)	C/ Fut. TYU6 SOBRE US 10YR NOTE SEP26	1.244	Inversión
Total subyacente renta fija		1244	
EUROSTOXX50-SUBYACENTE	V/ Fut. EURO STOXX 50 SEP 26	1.257	Inversión
MINIRUSS2000 SUBYACENTE	C/ Fut. RUSSELL 2000 EMINI CME SEP 26	2.092	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
NASDAQ100 SUBYACENTE	C/ Fut. NASDAQ 100 E-MINI SEP 26	4.319	Inversión
SP500 SUBYACENTE	C/ Fut. S&P500 EMINI SEP 26	334	Inversión
DOW JONES VALORES INDUSTRIAL SUBYACENTE	C/ Fut. DJIA MINI e-CBOT SEP 26	1.596	Inversión
Total subyacente renta variable		9597	
TOTAL OBLIGACIONES		10841	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
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 48.031,19 miles de euros (38,5160% 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.

d) Operaciones de adquisición y venta de valores con el Depositario

Durante el periodo de referencia, se han efectuado compraventas de valores de renta variable intermediadas a través de una entidad del grupo económico del depositario por importe de 748.112 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 0,68% 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.

Durante este periodo, los principales índices de renta variable han rebotado con fuerza, tal y como lo demuestra la subida del 11,8% del MSCI WORLD, que ha estado impulsado especialmente por las bolsas emergentes (23,32% del MSCI EMERGING MARKETS), que se han visto beneficiadas por la mejora del entorno geopolítico. Por su parte, las bolsas de los países desarrollados han terminado este semestre en positivo, lideradas por los índices de renta variable norteamericanos, donde el índice global, el S&P 500 avanzó un 9,92%, estimulado por el auge de la inteligencia artificial y los buenos resultados empresariales. También, la renta variable europea cerró un semestre muy positivo, en el que el EURO STOXX avanzó un 8,05%, gracias a las revalorizaciones de los sectores de tecnología, energía, utilities, industria y financiero, con mayor presencia en las bolsas de Italia (+14,74%), España (+12,45%) y Reino Unido (+6,11%).

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El posicionamiento del fondo durante la primera mitad del año fue de una ligera sobreponderación a renta variable pero que ha ido evolucionando a lo largo del periodo, habiéndose reducido esta exposición a lo largo del mes de febrero para volver a tomar exposición en los meses siguientes.

Durante la mayor parte del semestre una sobreponderación de Estados Unidos y en menor medida países emergente frente a Europa.

Este posicionamiento geográfico fue neutralizado a finales del semestre amentando la posición en renta variable europea.

Desde el punto de vista de renta fija el fondo mantuvo un posicionamiento ligeramente positivo en cuanto a duración y ligeramente cauto en cuanto a riesgo de crédito, debido a que los spreads de crédito estaban muy comprimidos, en particular en el riesgo de baja calidad.

Nuestra exposición a divisas no ha cambiado de forma significativa durante el periodo y continua en línea con el Benchmark.

Los valores que mejor se han comportado en el periodo son Micron (+315%) Marvell (+260%) y AMD (+178%) . Por la parte negativa destacar las pérdidas sufridas en Intuit (-53%) y en ServiceNow (-40%)

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 ELECCION DECIDIDA A

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del 11,55%, situándose a la fecha del informe en 3.148 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 4 frente a los 5 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 10,51% tras haber soportado unos gastos totales del 0,54% (de los que 0,14% han sido indirectos).

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado superior a la del índice de referencia I Sint FED como consecuencia del asset allocation y de la selección de activos.

FONDMAPFRE ELECCION DECIDIDA R

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del 23,53%, situándose a la fecha del informe en 121.556 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 2.216 frente a los 1.815 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 9,97% tras haber soportado unos gastos totales del 1,03% (de los que 0,14% han sido indirectos).

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado superior a la del índice de referencia I Sint FED como consecuencia del asset allocation y de la selección de activos.

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

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.

Compra CBOE VIX Spreads H6-J6

Venta CBOE VIX FUTURE Mar26

Compra CBOE VIX FUTURE Mar26

Venta CBOE VIX FUTURE Feb26

Compra CBOE VIX FUTURE Feb26

Compra 'DM' SPREAD M6-U6

Venta NASDAQ 100 E-MINI Mar26

Venta E-Mini Russ 2000 Mar26

Venta S&P500 EMINI FUT Mar26

Venta AM CR SP 500 SP ETF EUR DIST

Venta AM CR MSCI EMRG MRKT ETF ACC

Venta AIR LIQUIDE SA

Venta ISHARES CORE MSCI JAPAN

Venta ISHARES MSCI EM ASIA ACC

Venta JPM EUROPE REI ACT UCITS ETF

Venta X MSCI JAPAN

Venta HANG SENG IDX FUT Mar26

Compra HANG SENG IDX FUT Feb26

Venta HANG SENG IDX FUT Jan26

Venta VANG S&P500 USDD

Venta ASML HOLDING NV

Venta MSCI EmgMkt Mar26

Venta LYX ETF JAPAN TOPIX D-EUR

Compra JPMORGAN CHASE & CO

Compra WALMART INC

Compra DEERE & CO

Compra APPLE INC

Compra GOLDMAN SACHS GROUP INC

Compra MARVELL TECHNOLOGY INC

Compra GXO LOGISTICS INC

Compra CITIGROUP INC

Venta ALPHABET INC-CL A

Venta US BANCORP

Compra CHEVRON CORP

Venta ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR

Venta LAZARD INC

Venta QUALYS INC

Compra ALPHABET INC-CL A

Compra EXXON MOBIL CORP

Compra BROADCOM INC

Venta LULULEMON ATHLETICA INC

Venta JPMORGAN CHASE & CO

Venta STARBUCKS CORP

Venta SOLSTICE ADV MATERIALS INC

Venta TERADYNE INC

Venta MICRON TECHNOLOGY INC

Venta CT (LUX) I AMERICAN "IE" (EUR) ACC

Venta PICTET JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES "I"(EUR) ACC

Venta CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND "F" (EUR) ACC

Venta VONTOBEL EURO CORPORATE BOND "I" (EUR) ACC

Venta LFR EURO DEVELOPPEMENT DURABLE ISR "L" (EUR) ACC

Venta AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE "I2" (EUR) ACC

Venta PACIFIC NORTH OF SOUTH EM ALL CAP EQUITY "I" (US D) ACC

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 1,05%. No se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos.

d) Otra información sobre inversiones.

No aplica

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 7,24% vs 6,75% 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 descorrelación, como el oro, la plata y el dólar.

Al finalizar el semestre, el 54,74% del patrimonio del fondo estaba invertido en participaciones o acciones emitidas por otras IICs.

La relación de las gestoras de estas instituciones es la siguiente: Amundi Asset Management; AXA Investment Managers Paris S.A.; BlackRock Asset Management Ireland - ETF; Degroof Petercam Asset Services S.A.; DWS Investment S.A.; Franklin Templeton International Services S.à r.l.; Goldman Sachs Asset Management B.V.; NN INVESTMENT PARTNERS BV; INVESCO MANAGEMENT SA LUXEMBRG; JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.; La Financière Responsable; Mercer Global Investments Management Ltd; MSIM Fund Management (Ireland) Limited; Natixis Investment Managers International; Nordea Investment Funds SA; PICTET ASSET MANAGEMENT EUROPE; PIMCO GLOBAL ADVISORS IRELAND; ROBECO INSTITUTIONAL AM BV; SCHRODER INV MNGMNT LUXEMBOURG; T ROWE PRICE LUX MNGMT SARL; THREADNEEDLE MNGMNT LUXEMBOURG; VANGUARD GROUP (IRELAND) LIMIT; MAPFRE ASSET MANAGEMENT SGIIC; AMUNDI ASSET MANAGEMENT SA; AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS SA; AMUNDI LUXEMBOURG SA; BLACKROCK ASSET MNGMT IRELAND.

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.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012852 - BONO SPAIN (KINGD) 0,65 2027-11-30	EUR	547	0,44	538	0,53
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		547	0,44	538	0,53
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
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		547	0,44	538	0,53
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		547	0,44	538	0,53
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
ES0178520005 - PARTICIPACIONES DVD	EUR	2.030	1,63	1.851	1,83
ES0138658002 - PARTICIPACIONES BAM	EUR	3.689	2,96	2.933	2,90
TOTAL IIC		5.719	4,59	4.784	4,73
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.265	5,03	5.323	5,26
US91282CP285 - BONO TESOROAMERI 4,13 2036-02-15	USD	2.120	1,70	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000BU22064 - BONO REPAL 2,90 2036-02-15	EUR	1.766	1,42	0	0,00
FR001400HI98 - BONO FRANCE (REPU 2,75 2029-02-25	EUR	3.819	3,06	0	0,00
DE000BU25026 - BONO REPAL 2,10 2029-04-12	EUR	1.876	1,50	1.888	1,87
US91282CLF67 - BONO TESOROAMERI 3,88 2034-08-15	USD	2.728	2,19	2.710	2,68
IT0005607970 - BONO ITALY (REPUB 3,85 2035-02-01	EUR	1.135	0,91	1.142	1,13
FR001400PM68 - BONO FRANCE (REPU 2,75 2030-02-25	EUR	1.796	1,44	1.806	1,78
IT0005542797 - BONO ITALY (REPUB 3,70 2030-06-15	EUR	764	0,61	770	0,76
IT0005519787 - BONO ITALY (REPUB 3,85 2029-12-15	EUR	765	0,61	772	0,76
US912810QX90 - BONO TESOROAMERI 2,75 2042-08-15	USD	2.242	1,80	2.219	2,19
US91282CEP23 - BONO TESOROAMERI 2,88 2032-05-15	USD	1.690	1,36	1.682	1,66
US91282CAE12 - BONO TESOROAMERI 0,63 2030-08-15	USD	87	0,07	85	0,08
FR0013250560 - BONO FRANCIA 1,00 2027-05-25	EUR	0	0,00	3.344	3,30
DE0001102424 - BONO REPAL 0,50 2027-08-15	EUR	3.883	3,11	3.893	3,85
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		24.670	19,78	20.311	20,06
FR0013250560 - BONO FRANCE (REPU 1,00 2027-05-25	EUR	3.336	2,68	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		3.336	2,68	0	0,00
XS1579039006 - OBLIGACION BRO BBVAS ES 4,06 2027-03-16	EUR	0	0,00	102	0,10
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	102	0,10
XS1579039006 - OBLIGACION BRO BBVAS ES 4,24 2027-03-16	EUR	101	0,08	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		101	0,08	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		28.108	22,54	20.412	20,16
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		28.108	22,54	20.412	20,16
US4385162056 - ACCIONES HONEYWELL IN	USD	127	0,10	0	0,00
US43849R1059 - ACCIONES HONEYWELL AE	USD	125	0,10	0	0,00
US3143521058 - ACCIONES FEDEX FREIGH	USD	21	0,02	0	0,00
US4581401001 - ACCIONES INTELCORP	USD	200	0,16	0	0,00
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON	USD	120	0,10	0	0,00
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW I	USD	0	0,00	28	0,03
US83443Q1031 - ACCIONES SOLSTICE ADVANCED MA	USD	0	0,00	8	0,01
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM LTD	USD	131	0,10	0	0,00
US5738741041 - ACCIONES MARVELL	USD	326	0,26	77	0,08
US21873S1087 - ACCIONES COREWEAVE IN	USD	108	0,09	27	0,03
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIRTE	USD	152	0,12	120	0,12
US52110M1099 - ACCIONES LAZARD INC	USD	0	0,00	50	0,05
US4612021034 - ACCIONES INTUIT	USD	0	0,00	76	0,07
US6974351057 - ACCIONES PALOALTO	USD	228	0,18	43	0,04
US5128073062 - ACCIONES LAM RSRCH CO	USD	233	0,19	94	0,09
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	584	0,47	323	0,32
US0231351067 - ACCIONES AMAZON	USD	274	0,22	84	0,08
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECH	USD	197	0,16	50	0,05
US5500211090 - ACCIONES LULUATHLEINC	USD	0	0,00	56	0,06
US36262G1013 - ACCIONES GXOLOGISTICS	USD	0	0,00	56	0,06
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	307	0,25	191	0,19
US00206R1023 - ACCIONES AT & T INC	USD	108	0,09	45	0,04
US1255231003 - ACCIONES CIGNAGROUP	USD	126	0,10	53	0,05
US01609W1027 - ACCIONES ALIBABAGROU	USD	298	0,24	403	0,40
US2441991054 - ACCIONES DEERE &	USD	214	0,17	108	0,11
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENER	USD	254	0,20	160	0,16
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL	USD	139	0,11	129	0,13
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVIC	USD	212	0,17	84	0,08
US9029733048 - ACCIONES US BANKCORP	USD	0	0,00	87	0,09
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKSCOR	USD	0	0,00	43	0,04
US30231G1022 - ACCIONES EXXON	USD	123	0,10	0	0,00
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABETINCA	USD	879	0,70	689	0,68
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MIC	USD	602	0,48	226	0,22
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	138	0,11	56	0,06
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY	USD	116	0,09	54	0,05
US92826C8394 - ACCIONES VISA	USD	354	0,28	186	0,18
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMM	USD	275	0,22	148	0,15
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	385	0,31	293	0,29
US87612E1064 - ACCIONES TARGET	USD	83	0,07	53	0,05
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	181	0,14	48	0,05
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO	USD	140	0,11	47	0,05
US7427181091 - ACCIONES PROCTER &	USD	263	0,21	204	0,20
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE	USD	260	0,21	56	0,05
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHN	USD	850	0,68	427	0,42
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	480	0,38	340	0,34
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC	USD	124	0,10	56	0,05
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK &	USD	233	0,19	82	0,08
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	0	0,00	214	0,21
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHA	USD	380	0,31	875	0,86

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON &	USD	420	0,34	202	0,20
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL IN	USD	0	0,00	123	0,12
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN	USD	281	0,23	180	0,18
US37045V1008 - ACCIONES GENMOTORS	USD	317	0,25	271	0,27
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIEN	USD	329	0,26	334	0,33
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	87	0,07	85	0,08
US2473617023 - ACCIONES DELTAIRLINE	USD	242	0,19	123	0,12
US1266501006 - ACCIONES CVS	USD	71	0,06	27	0,03
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR	USD	428	0,34	260	0,26
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO	USD	258	0,21	66	0,07
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	246	0,20	59	0,06
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUPINC	USD	390	0,31	265	0,26
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYER	USD	237	0,19	153	0,15
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMER	USD	389	0,31	268	0,27
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	351	0,28	211	0,21
NL0010273215 - ACCIONES ASMLITHOGRAP	EUR	0	0,00	250	0,25
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	336	0,27	217	0,21
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	142	0,11	109	0,11
TOTAL RV COTIZADA		14.871	11,91	9.653	9,55
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		14.871	11,91	9.653	9,55
IE00B5L8K969 - PARTICIPACIONES ISHARESMSCIA	EUR	839	0,67	408	0,40
IE00B4L5YX21 - PARTICIPACIONES MSCIJPIMETF	EUR	475	0,38	401	0,40
LU1135865084 - PARTICIPACIONES AMS&P500II	EUR	1.119	0,90	996	0,98
LU0274209740 - PARTICIPACIONES XTRACMSCIJAP	EUR	970	0,78	1.123	1,11
IE00B23Z8S99 - PARTICIPACIONES FTGRFYUS	USD	2.276	1,83	1.658	1,64
FR0007053749 - PARTICIPACIONES IOSTRUMSTBOND	EUR	401	0,32	396	0,39
IE00BK6SRR32 - PARTICIPACIONES MERGLOHIGHY	USD	390	0,31	375	0,37
LU0393798565 - PARTICIPACIONES NORDEASICCBE	EUR	540	0,43	533	0,53
IE00BF59RX87 - PARTICIPACIONES JPMEURBNDETF	EUR	502	0,40	45	0,04
IE00BGYWT403 - PARTICIPACIONES VANGEURCORPB	EUR	1.626	1,30	1.205	1,19
IE00BZ163K21 - PARTICIPACIONES VANGUSDCORPB	EUR	717	0,58	707	0,70
IE00BQT3WG13 - PARTICIPACIONES ISHCHIUCETF	EUR	629	0,50	547	0,54
IE00BJ5JPG56 - PARTICIPACIONES ISHMSCICHINA	EUR	1.123	0,90	1.284	1,27
IE00BFF4D54 - PARTICIPACIONES PACNOSOEMEQ	USD	0	0,00	1.689	1,67
IE00BF4G7076 - PARTICIPACIONES JPMUCITSETFU	EUR	2.788	2,24	2.508	2,48
IE00BF4G7183 - PARTICIPACIONES JPMEURSEHIDX	EUR	1.562	1,25	1.403	1,39
LU1775950980 - PARTICIPACIONES INVECOASEQF	EUR	1.576	1,26	1.326	1,31
FR0011802685 - PARTICIPACIONES LFRDP	EUR	1.109	0,89	1.054	1,04
LU0908500753 - PARTICIPACIONES LYXORCORESTO	EUR	360	0,29	0	0,00
LU1437017350 - PARTICIPACIONES AMUNDIDXMSCI	EUR	2.153	1,73	1.097	1,08
LU1883855246 - PARTICIPACIONES AMUPIOUSEQFU	EUR	2.072	1,66	1.941	1,92
IE00B3XXRP09 - PARTICIPACIONES VANGUARDS&P5	EUR	3.626	2,91	3.245	3,21
LU0757425250 - PARTICIPACIONES THREADLXAME	EUR	1.146	0,92	1.011	1,00
LU0234571999 - PARTICIPACIONES GSUSCOREEQ	USD	1.991	1,60	1.843	1,82
LU0992631217 - PARTICIPACIONES CARMPORTFLX	EUR	0	0,00	734	0,73
LU0278087860 - PARTICIPACIONES VONTOBEL	EUR	0	0,00	95	0,09
LU0133096981 - PARTICIPACIONES TROWEPRICEFD	USD	749	0,60	643	0,64
LU0113258742 - PARTICIPACIONES SCHRODERINTL	EUR	1.973	1,58	1.944	1,92
IE00BMTX1Y45 - PARTICIPACIONES ISHARESSWAPU	USD	3.008	2,41	2.682	2,65
LU0622664224 - PARTICIPACIONES ROBECOFINANC	EUR	2.944	2,36	2.898	2,86
IE0032379574 - PARTICIPACIONES PIMLOWDURUSD	USD	787	0,63	761	0,75
LU0255979238 - PARTICIPACIONES PICTET	EUR	1.385	1,11	1.191	1,18
LU0234682044 - PARTICIPACIONES GEEUROCOREEQ	EUR	4.225	3,39	3.710	3,66
LU0907928062 - PARTICIPACIONES DPAM LBONDSE	EUR	796	0,64	759	0,75
LU1706108732 - PARTICIPACIONES NORDEA1EURST	EUR	408	0,33	1.030	1,02
LU1694214633 - PARTICIPACIONES NORD1LDECBFU	EUR	1.513	1,21	1.504	1,49
LU0555027738 - PARTICIPACIONES NNLUSCREDIT	USD	799	0,64	774	0,76
LU0858068314 - PARTICIPACIONES MSGLOBALABS	USD	1.315	1,05	1.261	1,25
LU1190417599 - PARTICIPACIONES LYXORSMAST	EUR	1.189	0,95	1.175	1,16
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXORETFSP	EUR	4.047	3,25	3.603	3,56
FR0010245514 - PARTICIPACIONES LYXORJAPAN	EUR	338	0,27	987	0,98
LU1098399733 - PARTICIPACIONES JPMUSVALUECE	EUR	2.072	1,66	1.803	1,78
LU0129441100 - PARTICIPACIONES JPMORGAN FUNDS-EUROP	EUR	2.318	1,86	2.096	2,07
LU0441854584 - PARTICIPACIONES JPMAIAPACIF	USD	1.702	1,36	1.286	1,27
LU0192238508 - PARTICIPACIONES AXAIFIIUSUC	USD	991	0,79	959	0,95
TOTAL IIC		62.544	50,14	58.690	58,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		105.523	84,59	88.756	87,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		111.788	89,62	94.078	92,97

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).