

FONDMAPFRE RENTA FIJA FLEXIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 726

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

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: A+

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

CTRA POZUELO Nº50-1 MODULO NORTE, PLTA 2
28222 - MAJADAHONDA
Madrid
(Tel:915813780)

Correo Electrónico

CONTACTE.INVERMAP@MAPFRE.COM

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/10/1996

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	2,16	0,36	2,16	1,65
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,55	3,37	2,55	3,58

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE R	8.035.599,66	8.178.143,17	2.898	2.972	EUR	0,00	0,00	500 euros	NO
CLASE C	57.744,75	49.092,89	7	5	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE R	EUR	100.071	101.570	89.090	91.931
CLASE C	EUR	741	625	613	542

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE R	EUR	12,4535	12,4197	12,2105	11,6732
CLASE C	EUR	12,8246	12,7367	12,4173	11,7715

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

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

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,27	1,02	-0,74	0,00	2,60	1,71	4,60	-6,69	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,29	13-06-2025	-1,41	05-03-2025	-0,75	28-09-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,31	24-04-2025	0,55	15-01-2025	1,16	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,45	2,32	4,30	2,91	2,77	3,33	4,46	2,58	
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,05	13,23	13,97	19,41	
Letra Tesoro 1 año	0,46	0,44	0,48	0,64	0,35	0,54	3,08	0,87	
Ind RLG	3,06	2,29	3,67	45,59	1,55	22,86	2,88	7,44	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,13	2,13	2,13	2,51	2,47	2,51	2,39	2,15	

(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.

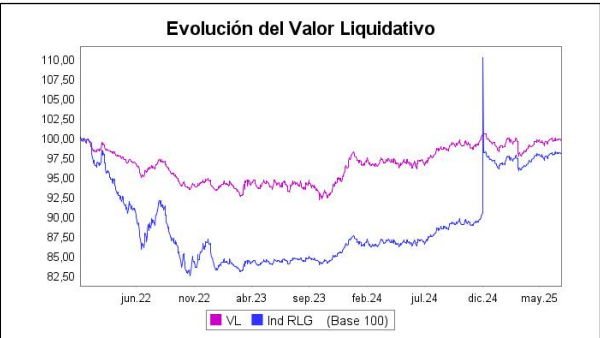
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,56	0,28	0,28	0,28	0,32	1,23	1,26	1,26	1,26

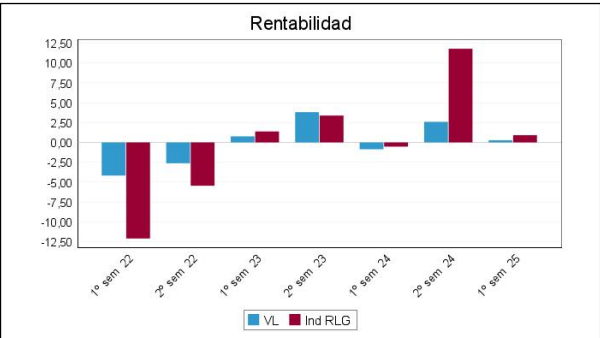
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 19 de noviembre de 2021 queda modificada la política de inversión. Por este motivo se omite la información histórica de determinados apartados, conforme a lo establecido en la Circular 4/2008 de 11 de septiembre de la CNMV "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,69	1,23	-0,53	0,21	2,81	2,57	5,49	-5,91	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,28	13-06-2025	-1,41	05-03-2025	-0,75	28-09-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,31	24-04-2025	0,55	15-01-2025	1,16	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,45	2,32	4,30	2,91	2,77	3,33	4,46	2,58	
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,05	13,23	13,97	19,41	
Letra Tesoro 1 año	0,46	0,44	0,48	0,64	0,35	0,54	3,08	0,87	
Ind RLG	3,06	2,29	3,67	45,59	1,55	22,86	2,88	7,44	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,29	2,29	2,36	2,36	2,33	2,36	2,56	2,31	

(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.

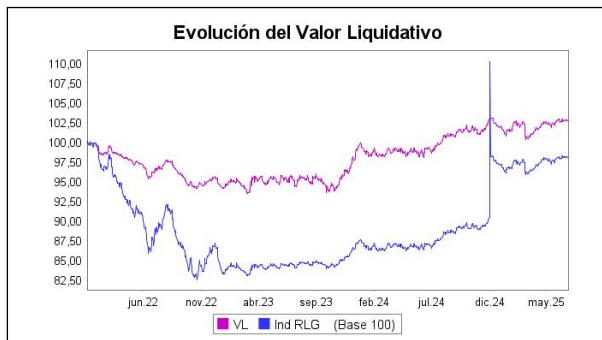
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,11	0,39	0,42	0,42	

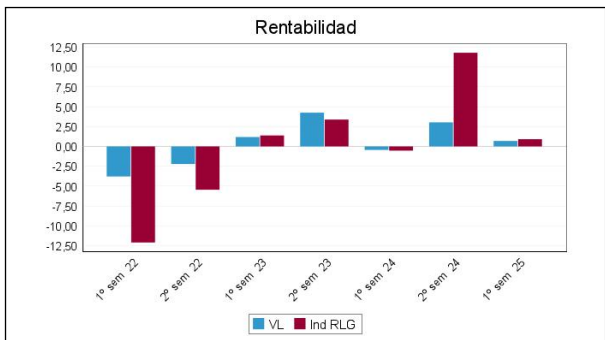
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 19 de noviembre de 2021 queda modificada la política de inversión. Por este motivo se omite la información histórica de determinados apartados, conforme a lo establecido en la Circular 4/2008 de 11 de septiembre de la CNMV ""Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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	101.280	2.933	0,27
Renta Fija Internacional	76.413	849	-6,70
Renta Fija Mixta Euro	184.271	7.850	0,22
Renta Fija Mixta Internacional	273.241	3.627	-0,08
Renta Variable Mixta Euro	206.604	3.915	1,45
Renta Variable Mixta Internacional	393.342	6.014	-0,23
Renta Variable Euro	28.307	1.177	21,47
Renta Variable Internacional	623.589	7.795	-4,67
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	652.160	19.569	1,36
Garantizado de Rendimiento Variable	411.858	7.554	3,01
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	296.001	6.279	-0,49
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	173.665	11.209	0,90
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	3.420.731	78.771	-0,12

*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	98.349	97,56	100.483	98,32
* Cartera interior	23.132	22,95	24.774	24,24
* Cartera exterior	74.278	73,68	74.551	72,95
* Intereses de la cartera de inversión	940	0,93	1.158	1,13
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.495	2,47	1.647	1,61
(+/-) RESTO	-33	-0,03	65	0,06
TOTAL PATRIMONIO	100.812	100,00 %	102.196	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)	102.196	95.869	102.196	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,63	3,83	-1,63	-143,42
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,27	2,52	0,27	-89,23
(+) Rendimientos de gestión	0,82	3,12	0,82	-73,19
+ Intereses	1,31	1,33	1,31	0,17
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,42	1,52	-0,42	-128,12
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,01	0,00	-0,01	50.462,30
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,07	0,16	-0,07	-146,11
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,10	0,10	0,10	2,04
± Otros resultados	-0,09	0,00	-0,09	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,60	-0,56	-6,09
- Comisión de gestión	-0,52	-0,53	-0,52	0,29
- Comisión de depositario	-0,03	-0,06	-0,03	-53,27
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-8,51
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	6,70
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,00	-96,26
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	-96,26
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	100.812	102.196	100.812	

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

3. Inversiones financieras

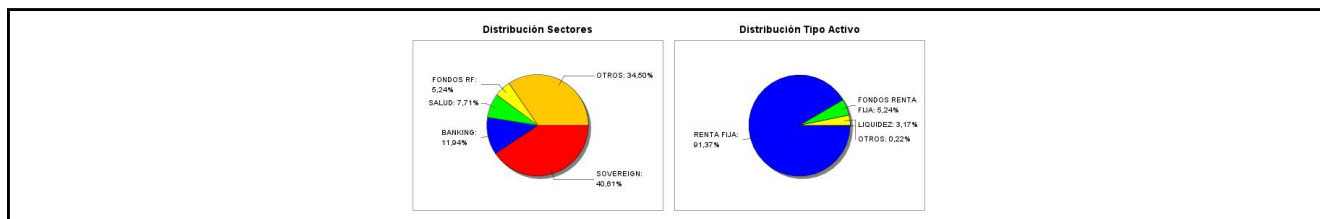
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	21.032	20,87	24.763	24,23
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	2.084	2,07	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	23.116	22,94	24.763	24,23
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	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	23.116	22,94	24.763	24,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	67.399	66,88	68.880	67,42
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.595	1,58	493	0,48
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	68.994	68,46	69.373	67,90
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	5.283	5,24	5.178	5,06
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	74.278	73,70	74.551	72,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	97.394	96,64	99.314	97,19

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
Sin nombre	Swaps SWAP CALY0RLG-I01	1.376	Inversión
Total otros subyacentes		1376	
TOTAL DERECHOS		1376	
EUROB. VODAFONE INTERN FIN 2,75% 07/29	C/ Plazo	700	Inversión
RXU5 SOBRE EUROBUND 10 AÑOS	C/ Fut. RXU5 SOBRE BONO ALEMAN 10 AÑOS VCTO SEP2	12.536	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DUU5 SOBRE EURO-SCHATZ 2 AÑOS	C/ Fut. DUU5 SOBRE BONO ALEMAN 2 AÑOS VTO SEP25	7.303	Inversión
Total subyacente renta fija		20539	
Sin nombre	Swaps SWAP CALY0RLG-F01	1.100	Inversión
Total otros subyacentes		1100	
TOTAL OBLIGACIONES		21639	

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 45.302 miles de euros (46,4657% sobre patrimonio)

e) Adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario

Durante el periodo de referencia, se han contratado compraventas de activos emitidos o avalados por entidades pertenecientes al grupo de BNP PARIBAS por importe de 1.292.980 euros (compras). La unidad de cumplimiento normativo verificó que el precio aplicado a estas operaciones era de mercado.

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

Durante el periodo de referencia, se han contratado compraventas de valores cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo económico del depositario por importe de 10.598.450,05 euros (compras) y 9.093.713 euros (ventas). La unidad de cumplimiento normativo verificó que el precio aplicado a estas operaciones era de mercado.

g) Ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora

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

h) Otras informaciones u operaciones vinculadas

Durante el periodo de referencia, se han efectuado operaciones de compra/venta de divisa entre el fondo y una entidad del Grupo BNP PARIBAS por importe de 4.533.031,43 euros (compras) y 4.533.031 euros (ventas).

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.

A pesar de las tensiones geopolíticas y comerciales presentes durante el primer trimestre de 2025, lo que se reflejó en las fuertes caídas de los índices bursátiles, el comportamiento de las bolsas internacionales en el primer semestre del año ha sido muy positivo, gracias a la conjugación de varios factores, que han impulsado a la renta variable internacional. Entre los mismos destacan los avances en las negociaciones entre EEUU y sus principales socios comerciales para rebajar los aranceles, la mediación de EEUU en los conflictos bélicos activos, más relevantes, la firma del nuevo plan de rearme de la OTAN para invertir en defensa el 5,0% del PIB y la moderación de las tasas de inflación en la Zona Euro, lo que ha permitido al BCE a continuar recortando los tipos de interés en otros 25 puntos básicos, aunque parece que el proceso de recortes de tipos llega a su fin, los analistas esperan otro recorte más a lo largo del segundo semestre de 2025: La Reserva Federal, por el contrario, ha mantenido los tipos de interés oficiales en EEUU sin cambios, a la espera de evaluar el impacto de los aranceles sobre la inflación estadounidense, pero con expectativas de que la FED baje los tipos de interés

oficiales en EEUU

En este contexto y dentro de la deuda pública, los precios de los bonos soberanos de EEUU, Alemania, España, Italia y Portugal a 2 años han subido: En el plazo 10 años, los precios de los bonos emitidos por EEUU e Italia también han subido, mientras que los del bund, España y Portugal han bajado.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La primera mitad del año se ha caracterizado por el dispar comportamiento de los tipos de interés a ambos lados del Atlántico. En el corto plazo, el BCE, con la inflación controlada, ha reducido sus tipos de interés 100 p.b. para estimular el débil crecimiento económico. Sin embargo, la Reserva Federal mantuvo su política monetaria sin cambios ante la amenaza de las consecuencias de la política comercial para la inflación y especialmente, por la resiliencia del mercado laboral norteamericano. En el largo plazo, las mayores necesidades de financiación derivadas del gasto en defensa y expansión fiscal han determinado un peor comportamiento de las rentabilidades negociadas en Europa. En este contexto, la exposición de la cartera del Fondo al riesgo de tipo de interés se sitúa en 5 años. Se ha seguido primando la incorporación a la cartera de activos líquidos de elevada calificación crediticia. Dentro de la renta fija, ha sido la deuda pública la que durante el último semestre ha registrado un mejor comportamiento relativo respecto al crédito corporativo.

c) Índice de referencia.

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

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

FONDMAPFRE RENTA FIJA FLEXIBLE F.I. CLASE R

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del -1%, situándose a la fecha del informe en 100.071 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 2.898 frente a los 2.972 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 0,27% tras haber soportado unos gastos totales del 0,56%.

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

FONDMAPFRE RENTA FIJA FLEXIBLE F.I. CLASE C

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del 18%, situándose a la fecha del informe en 741 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 7 frente a los 5 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 0,69% tras haber soportado unos gastos totales del 0,14%.

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

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

FONDMAPFRE RENTA FIJA FLEXIBLE F.I.

La rentabilidad de esta clase se sitúa por coincide 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.

Además de ajustar la exposición de la cartera al riesgo de tipo de interés mediante compraventa de deuda pública, tanto en contado como a través de futuros, se han realizado operaciones de valor relativo entre deuda pública de emisores europeos a medio y largo plazo. Desde el punto de vista de la renta fija privada, se han aprovechado oportunidades tanto en mercado primario como secundario, incorporando bonos de emisores corporativos como Pfizer, Siemens, Infineon, IBM, AT&T, Alphabet, Continental o Vodafone entre otros, y financieros como BNP Paribas, o Royal Bank of Canada. También se han adquirido pagarés de emisores como Repsol, Carrefour o Acciona. Parte de la liquidez se ha invertido en Letras del Tesoro italianas, francesas y españolas.

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 4,46%. 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 3,37% del patrimonio.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

FONDMAPFRE RENTA FIJA FLEXIBLE F.I.

Reflejo de la estructura y composición de la cartera es su volatilidad histórica-medida como la desviación típica de la rentabilidad diaria de la clase calculada para un periodo de 365 días- se sitúa en 3,45% vs 2,48% 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 este escenario, se espera que durante los próximos meses la economía crezca a un ritmo potencialmente moderado, afectado por el impacto de las políticas comerciales de la Administración Trump, que se prevé que impongan un arancel medio de entre el 10-15% a sus socios comerciales.

Un factor que se debe tenerse muy en cuenta a la hora de analizar la posible evolución de los mercados, son las tensiones geopolíticas. La tendencia a generar políticas proteccionistas, impulsaría la inflación a la alza, frenando a la Reserva Federal a recortar los tipos de interés. Como conclusión, en un entorno de elevada incertidumbre, la clave para tener éxito en el mundo de las inversiones para los próximos meses, es hacerlo a través de una cartera diversificada con un posicionamiento cauto, con exposiciones a renta fija de calidad y duraciones cortas. En renta variable, preferimos situarnos en Europa, donde las valoraciones, la situación macroeconómica es más estable y el reciente incremento de la confianza la hace más atractiva.

Tir media bruta del fondo

A la fecha de referencia (30/06/2025) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,85 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,62%.

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	%
ES0000012P33 - BONO TESORO 3,20 2035-10-31	EUR	10.632	10,55	0	0,00
ES0000012O75 - BONO TESORO 3,50 2041-01-31	EUR	3.919	3,89	0	0,00
ES0000012N35 - BONO TESORO 3,45 2034-10-31	EUR	0	0,00	11.601	11,35
ES0000012E51 - BONO TESORO 1,45 2029-04-30	EUR	0	0,00	574	0,56
ES0000012F43 - BONO TESORO 0,60 2029-10-31	EUR	0	0,00	961	0,94
ES0000012L60 - BONO TESORO 3,90 2039-07-30	EUR	0	0,00	4.238	4,15
ES00000128S2 - BONO TESORO 0,65 2027-11-30	EUR	2.522	2,50	2.482	2,43
ES00000127C8 - BONO TESORO 1,00 2030-11-30	EUR	2.589	2,57	2.551	2,50
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		19.662	19,51	22.407	21,93
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2909821899 - BONO IBERDROLAFIN 2,63 2028-03-30	EUR	503	0,50	498	0,49
ES0213679HN2 - OBLIGACION BANKINTER 0,88 2026-07-08	EUR	0	0,00	185	0,18
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		503	0,50	683	0,67
ES0415306069 - CEDULAS CAJA RURAL DE NAVARRA S.C. 0,88 2025-05-08	EUR	0	0,00	494	0,48
ES0244251015 - OBLIGACION IBERCAJABANC 2,75 2025-07-23	EUR	682	0,68	675	0,66
ES0413900905 - CEDULAS SCH 3,38 2026-01-11	EUR	0	0,00	503	0,49
ES0213679HN2 - OBLIGACION BRO_BANKT_ES 0,88 2026-07-08	EUR	186	0,18	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		868	0,86	1.672	1,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		21.032	20,87	24.763	24,23
ES0505223356 - PAGARE GESTAMPAUTSA 2,92 2025-10-15	EUR	99	0,10	0	0,00
ES0513689Q85 - PAGARE BRO_BANKT_ES 2,26 2025-08-06	EUR	895	0,89	0	0,00
ES0505223349 - PAGARE GESTAMPAUTSA 2,73 2025-07-15	EUR	795	0,79	0	0,00
ES0505630196 - PAGARE CIE AUTOMOTIJ 2,97 2025-10-29	EUR	295	0,29	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		2.084	2,07	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		23.116	22,94	24.763	24,23
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		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		23.116	22,94	24.763	24,23
IT0005633794 - BONO ITALIA 2,55 2027-02-25	EUR	1.407	1,40	0	0,00
IT0005631590 - BONO ITALIA 3,65 2035-08-01	EUR	550	0,55	0	0,00
BE0000363722 - BONO BELGICA 3,10 2035-06-22	EUR	14.625	14,51	0	0,00
US91282CBH34 - BONO TESOROAMERI 0,38 2026-01-31	USD	0	0,00	2.690	2,63

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0000360694 - BONO BELGICA 2,85 2034-10-22	EUR	0	0,00	10.388	10,16
IT0005415416 - BONO ITALIA 0,65 2026-05-15	EUR	0	0,00	1.305	1,28
AT0000A2WSC8 - BONO AUSTRIA 0,90 2032-02-20	EUR	0	0,00	524	0,51
FI4000523238 - BONO GOBFINLANDIA 1,50 2032-09-15	EUR	0	0,00	551	0,54
BE0000357666 - BONO BELGICA 3,00 2033-06-22	EUR	0	0,00	12.201	11,94
FR0013519253 - BONO FRANCIA 0,10 2026-03-01	EUR	0	0,00	2.009	1,97
BE0000349580 - BONO BELGICA 0,10 2030-06-22	EUR	0	0,00	5.107	5,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		16.582	16,46	34.776	34,03
IT0005655037 - ACTIVOS ITALIA 1,94 2026-06-12	EUR	49	0,05	0	0,00
IT0005650574 - ACTIVOS ITALIA 1,98 2026-05-14	EUR	354	0,35	0	0,00
IT0005650574 - ACTIVOS ITALIA 2,00 2026-05-14	EUR	393	0,39	0	0,00
FR0128984004 - ACTIVOS FRANCIA 1,92 2026-05-20	EUR	250	0,25	0	0,00
FR0128983998 - ACTIVOS FRANCIA 1,94 2026-04-22	EUR	54	0,05	0	0,00
FR0128983998 - ACTIVOS FRANCIA 1,96 2026-04-22	EUR	241	0,24	0	0,00
EU000A3L1585 - ACTIVOS EUROPUNION 2,65 2025-02-07	EUR	0	0,00	897	0,88
IT0005627853 - ACTIVOS ITALIA 2,41 2025-12-12	EUR	0	0,00	2.199	2,15
IT0005621401 - ACTIVOS ITALIA 2,41 2025-11-14	EUR	0	0,00	196	0,19
IT0005617367 - ACTIVOS ITALIA 2,73 2025-10-14	EUR	0	0,00	499	0,49
IT0005617367 - ACTIVOS ITALIA 2,76 2025-10-14	EUR	0	0,00	2.936	2,87
IT0005617367 - ACTIVOS ITALIA 2,76 2025-10-14	EUR	0	0,00	1.003	0,98
IT0005617367 - ACTIVOS ITALIA 2,74 2025-10-14	EUR	0	0,00	953	0,93
IT0005611659 - ACTIVOS ITALIA 2,91 2025-09-12	EUR	0	0,00	391	0,38
IT0005415416 - BONO ITALIA 0,65 2026-05-15	EUR	1.333	1,32	0	0,00
FR0013519253 - BONO FRANCIA 0,10 2026-03-01	EUR	2.023	2,01	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		4.697	4,66	9.074	8,87
FR0014010BK0 - BONO ESSILORINTER 2,63 2030-01-10	EUR	696	0,69	0	0,00
DE000A4DFUE3 - BONO AMPRIONGBMH 3,00 2029-12-05	EUR	401	0,40	0	0,00
BE6365319829 - BONO BELFIUS 3,38 2030-05-28	EUR	1.006	1,00	0	0,00
XS3002552993 - BONO NOVONORFIN 2,38 2028-05-27	EUR	1.599	1,59	0	0,00
XS3078501338 - BONO SIEMENS FINA 2,63 2029-05-27	EUR	702	0,70	0	0,00
XS3075393499 - BONO CONTINENTAL 2,88 2028-11-22	EUR	341	0,34	0	0,00
XS3019313363 - BONO PFIZER NETHERL INT 2,88 2029-05-19	EUR	333	0,33	0	0,00
FR001400ZOS9 - BONO ORANGES 2,60 2029-05-19	EUR	601	0,60	0	0,00
XS3064418687 - BONO ALPHABETINCA 2,50 2029-05-06	EUR	1.001	0,99	0	0,00
XS3032045471 - BONO DEUTPOAG 3,00 2030-03-24	EUR	708	0,70	0	0,00
XS3032018239 - BONO AMEHONDA 3,30 2029-03-21	EUR	692	0,69	0	0,00
XS2713671043 - BONO SKAENS 4,38 2028-11-06	EUR	1.058	1,05	0	0,00
XS2180007549 - BONO ATTINC 1,60 2028-05-19	EUR	287	0,28	0	0,00
US478160DG60 - BONO JOHNSON&JOHN 4,50 2027-03-01	USD	4.083	4,05	0	0,00
XS2347663507 - BONO ASTRAZENECA 0,38 2029-06-03	EUR	914	0,91	0	0,00
XS2696046460 - BONO CARLSBERGBRE 4,00 2028-10-05	EUR	767	0,76	0	0,00
XS1819574929 - BONO ROLLSROYCE 1,63 2028-05-09	EUR	973	0,97	0	0,00
XS1128224703 - BONO AIRBUSSE 2,13 2029-10-29	EUR	1.010	1,00	0	0,00
FR0014009L57 - BONO PERNODRICARD 1,38 2029-04-07	EUR	946	0,94	0	0,00
PTEDPUOM0008 - BONO EDP 3,88 2028-06-26	EUR	1.039	1,03	0	0,00
XS1612543121 - BONO GE 1,50 2029-05-17	EUR	498	0,49	0	0,00
XS3008888953 - BONO ENELFIINTERN 2,63 2028-02-24	EUR	658	0,65	0	0,00
XS1691781865 - BONO HEINEKENNV 1,50 2029-10-03	EUR	826	0,82	0	0,00
FR0013505260 - BONO CARREFOUR 2,63 2027-12-15	EUR	1.003	1,00	0	0,00
XS3000977234 - BONO LINDEPLC 2,63 2029-02-18	EUR	803	0,80	0	0,00
XS2720896047 - BONO LEASYS 4,63 2027-02-16	EUR	736	0,73	0	0,00
XS299658136 - BONO IBM 2,90 2030-02-10	EUR	801	0,79	0	0,00
XS2411311652 - BONO INTTFINANCOR 0,40 2028-12-13	EUR	371	0,37	0	0,00
XS2194283839 - BONO INFINEON 1,63 2029-06-24	EUR	571	0,57	0	0,00
XS1403264291 - BONO MCDONALD 1,75 2028-05-03	EUR	488	0,48	0	0,00
XS2356049069 - BONO SKAENS 0,38 2028-06-21	EUR	186	0,18	0	0,00
XS2972972017 - BONO TOYMOTFINANC 3,13 2028-04-21	EUR	244	0,24	0	0,00
XS2526825463 - CEDULAS CAISSE DESJA 2,00 2026-08-31	EUR	299	0,30	0	0,00
XS2449330179 - BONO NOVONORFIN 1,13 2027-09-30	EUR	542	0,54	0	0,00
XS2558972415 - BONO CONTINENTAL 3,63 2027-11-30	EUR	626	0,62	0	0,00
XS2958382645 - BONO ACHMEAHYPO 2,75 2027-12-10	EUR	302	0,30	300	0,29
ES0213307053 - OBLIGACION CAIXABANK SA 0,75 2026-07-09	EUR	0	0,00	388	0,38
XS1061714165 - BONO PEPSICO 2,63 2026-04-28	EUR	0	0,00	701	0,69
XS2900306171 - BONO DAIMTRINFIN 3,13 2028-03-23	EUR	507	0,50	503	0,49
FR0013383346 - CEDULAS BPCEFSH 0,75 2026-11-27	EUR	0	0,00	286	0,28
XS2531438351 - BONO JOHN DEERE BJ 2,50 2026-09-14	EUR	418	0,41	417	0,41
XS2788614498 - BONO AMADEUS 3,50 2029-03-21	EUR	409	0,41	408	0,40
XS2430951744 - CEDULAS BMONTREAL 0,13 2027-01-26	EUR	837	0,83	835	0,82
XS2644756608 - BONO RBCCANADA 4,13 2028-07-05	EUR	576	0,57	0	0,00
DK0030467105 - BONO NYKREDITREAL 0,25 2026-01-13	EUR	0	0,00	371	0,36
XS2202744384 - BONO CEPSAFINANCE 2,25 2026-02-13	EUR	0	0,00	198	0,19
XS2404629235 - BONO SVENSKAHANAB 0,13 2026-11-03	EUR	292	0,29	286	0,28
XS1996441066 - BONO RENTOKILPLC 0,88 2026-05-30	EUR	0	0,00	293	0,29
XS2436807866 - BONO P3GROUPSARL 0,88 2026-01-26	EUR	0	0,00	587	0,57

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2239553048 - BONO DAVIDECAMPAR 1,25 2027-10-06	EUR	390	0,39	383	0,38
XS1204154410 - BONO CREDITAGRICO 2,63 2027-03-17	EUR	318	0,32	313	0,31
XS1470601656 - BONO BRO_BNPPA_FR 2,25 2027-01-11	EUR	416	0,41	408	0,40
XS1579039006 - OBLIGACION BRO_BBVAS_ES 4,06 2027-03-16	EUR	1.354	1,34	1.337	1,31
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		33.630	33,37	8.014	7,85
DE000A3LHK72 - BONO TRATONSE 4,00 2025-09-16	EUR	1.006	1,00	0	0,00
FR0012737963 - BONO CREDITAGRICO 2,70 2025-07-15	EUR	1.020	1,01	0	0,00
FR0013381704 - BONO BRO_BNPPA_FR 2,38 2025-11-20	EUR	1.295	1,28	0	0,00
XS2229875989 - BONO FORD MOTOR 3,25 2025-09-15	EUR	1.228	1,22	0	0,00
ES0213307053 - OBLIGACION BRO_CAIXA_ES 0,75 2026-07-09	EUR	390	0,39	0	0,00
XS2138444661 - CEDULAS BANKNOVASCOT 0,01 2025-03-18	EUR	0	0,00	394	0,39
XS1180256528 - BONO MORSTAN 1,75 2025-01-30	EUR	0	0,00	199	0,19
XS1061714165 - BONO PEPSICO 2,63 2026-04-28	EUR	701	0,70	0	0,00
XS2150006646 - BONO NATWEST MARKETS PLC 2,75 2025-04-02	EUR	0	0,00	498	0,49
XS2002504194 - CEDULAS SWEDBANKHYPO 0,05 2025-05-28	EUR	0	0,00	282	0,28
XS1748479919 - CEDULAS ABBNATBANPLC 0,50 2025-01-10	EUR	0	0,00	393	0,39
XS1767930586 - BONO FORD MOTOR 1,36 2025-02-07	EUR	0	0,00	924	0,90
XS280483381 - BONO J2,88 2027-04-16	EUR	763	0,76	763	0,75
XS1222590488 - BONO ELECPORFIN 2,00 2025-04-22	EUR	0	0,00	742	0,73
XS1721423462 - BONO VODAFONE 1,13 2025-11-20	EUR	482	0,48	484	0,47
XS2281342878 - BONO BAYER AG 0,05 2025-01-12	EUR	0	0,00	581	0,57
XS2590758400 - BONO ATTINC 3,55 2025-11-18	EUR	448	0,44	449	0,44
FR001400HX73 - BONO LOREAL 3,13 2025-05-19	EUR	0	0,00	499	0,49
PTGALCOM0013 - BONO GALPENERGIA 2,00 2026-01-15	EUR	778	0,77	778	0,76
FR0013383585 - CEDULAS SOCGENSFH 0,50 2025-01-30	EUR	0	0,00	389	0,38
XS2607079493 - CEDULAS ANZ BANKING 3,44 2025-04-04	EUR	0	0,00	300	0,29
XS2508690612 - BONO TORONTODOMBA 1,71 2025-07-28	EUR	195	0,19	195	0,19
FR0013518024 - BONO BANQUEPOSTAL 0,50 2026-06-17	EUR	0	0,00	287	0,28
DE000A3LGLLO - BONO DAIMLERINTLF 3,40 2025-04-13	EUR	0	0,00	498	0,49
FR0013311503 - BONO SOCIETE 1,13 2025-01-23	EUR	0	0,00	95	0,09
XS2468378059 - BONO CAIXABANK SA 1,63 2026-04-13	EUR	0	0,00	388	0,38
XS2558953621 - BONO SKAENS 3,25 2025-11-24	EUR	100	0,10	302	0,30
XS2533012790 - BONO COCACOLAHBC 2,75 2025-09-23	EUR	792	0,79	793	0,78
DK0030467105 - BONO NYKREDITREAL 0,25 2026-01-13	EUR	373	0,37	0	0,00
XS2202744384 - BONO CEPSAFINANCE 2,25 2026-02-13	EUR	199	0,20	0	0,00
XS2441244535 - BONO NOVONORFIN 0,75 2025-03-31	EUR	0	0,00	198	0,19
XS2463505581 - BONO EON SE 0,88 2025-01-08	EUR	0	0,00	497	0,49
XS2466172280 - BONO DAIMTRINFIN 1,25 2025-04-06	EUR	0	0,00	199	0,19
FR0013398070 - BONO BRO_BNPPA_FR 2,13 2026-01-23	EUR	102	0,10	101	0,10
XS2104915033 - BONO NATGRIDELECT 0,19 2025-01-20	EUR	0	0,00	395	0,39
XS1198117670 - BONO SCAHIYGIENEAB 1,13 2025-03-05	EUR	0	0,00	604	0,59
XS1201001572 - BONO SCHISSUANCES 2,50 2025-03-18	EUR	0	0,00	612	0,60
XS1195574881 - BONO SOCIETE 2,63 2025-02-27	EUR	0	0,00	320	0,31
XS2163320679 - BONO SODEXO 0,75 2025-04-27	EUR	0	0,00	305	0,30
XS1996441066 - BONO RENTOKILIPLC 0,88 2026-05-30	EUR	296	0,29	0	0,00
XS2020670779 - BONO MEDTRONICGL 0,25 2025-07-02	EUR	301	0,30	297	0,29
XS2443921056 - BONO INFINEON 0,63 2025-02-17	EUR	0	0,00	196	0,19
XS2436807866 - BONO P3GROUPSARL 0,88 2026-01-26	EUR	594	0,59	0	0,00
XS2322254165 - BONO GOLDMAN 3,87 2026-03-19	EUR	0	0,00	408	0,40
FR0013359197 - BONO ORANGESAI 1,00 2025-09-12	EUR	710	0,70	703	0,69
XS1996435688 - BONO CEPSAFINANCE 1,00 2025-02-16	EUR	0	0,00	604	0,59
FR0013519048 - BONO CAP GEMINI 2025-06-23	EUR	0	0,00	199	0,20
XS2387929834 - BONO BOAM 3,07 2025-09-22	EUR	718	0,71	722	0,71
XS1851268893 - BONO BLACKSTONEPP 2,20 2025-06-30	EUR	0	0,00	420	0,41
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		12.490	12,39	17.016	16,67
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		67.399	66,88	68.880	67,42
FR0129104479 - PAGARE CARREFOUR 2,26 2025-07-24	EUR	597	0,59	0	0,00
XS2985167563 - PAGARE ACCFIL 3,11 2025-10-17	EUR	998	0,99	0	0,00
XS2866422921 - PAGARE ACCFIL 4,15 2025-01-20	EUR	0	0,00	493	0,48
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.595	1,58	493	0,48
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		68.994	68,46	69.373	67,90
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
LU1111709249 - PARTICIPACIONES JSSTWELVE	EUR	1.053	1,04	1.026	1,00
IE00BZ005D22 - PARTICIPACIONES AEGON EUROPEAN ABS F	EUR	4.231	4,20	4.152	4,06
TOTAL IIC		5.283	5,24	5.178	5,06
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		74.278	73,70	74.551	72,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		97.394	96,64	99.314	97,19

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).