

FONDMAPFRE ELECCION PRUDENTE, F.I.

Nº Registro CNMV: 4897

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositorio:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** BNP PARIBAS **Rating Depositorio:** A+ (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

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: 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 Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 2. en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo de fondos con vocación renta fija mixta internacional, y que invierte, directa o indirectamente, hasta un 30%, en acciones de cualquier mercado mundial o capitalización bursátil aunque la inversión en emergentes no superará el 10% de su exposición. La renta fija será al menos BBB- (S&P), pudiendo invertir hasta un 10% 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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,19	0,05	0,19	0,21
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,71	-0,96	1,71	-0,48

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	39.440.200,03	41.637.461,17	3.313	3.407	EUR	0,00	0,00	Una participación	NO
CLASE A	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	500.000 euros	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 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE R	EUR	238.912	246.883	218.549	146.311
CLASE A	EUR	0	0	0	
CLASE C	EUR	0	0	0	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE R	EUR	6,0576	5,9294	6,4225	6,1794
CLASE A	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
CLASE C	EUR	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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE R		0,59	0,00	0,59	0,59	0,00	0,59	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE A		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	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 R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	2,16	0,53	1,62	-0,87	-0,42	-7,68	3,93	0,47	-3,30

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,35	11-04-2023	-0,40	30-01-2023	-2,23	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,31	23-06-2023	0,88	15-03-2023	1,20	24-03-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,33	2,62	3,93	4,47	5,11	4,67	2,67	5,53	2,69
Ibex-35	15,63	10,91	19,13	15,33	16,59	19,41	15,76	33,57	0,00
Letra Tesoro 1 año	4,34	5,86	2,02	0,89	1,14	0,87	0,23	0,45	0,33
I Sint FEP	4,48	3,72	5,13	4,79	5,30	5,42	2,18	4,98	2,21
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,04	3,04	3,02	3,04	2,79	3,04	2,75	2,95	1,96

(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.

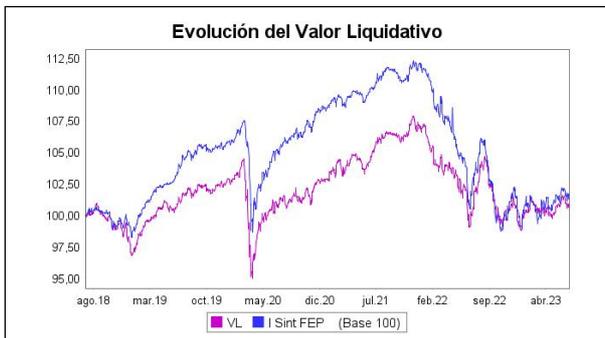
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,85	0,39	0,46	0,43	0,43	1,71	1,69	1,72	1,83

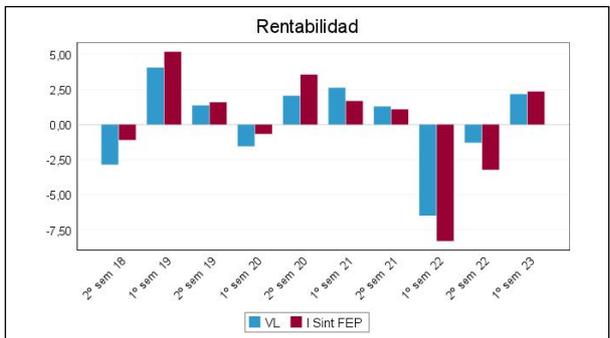
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
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	15,63	10,91	19,13	15,33	0,00	19,41	16,16	34,37	0,00
Letra Tesoro 1 año	4,34	5,86	2,02	0,89	0,00	0,87	0,23	0,44	0,00
I Sint FEP	4,48	3,72	5,13	4,79	5,30	5,42	2,17	4,89	2,24
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.

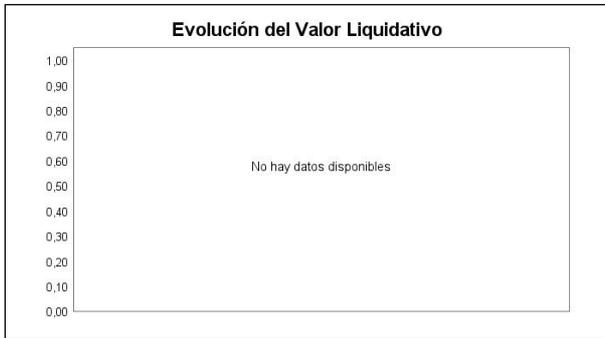
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
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



A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
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	15,63	10,91	19,13	15,33	0,00	19,41	16,16	34,37	0,00
Letra Tesoro 1 año	4,34	5,86	2,02	0,89	0,00	0,87	0,23	0,44	0,33
I Sint FEP	4,48	3,72	5,13	4,79	5,30	5,42	2,17	4,89	2,21
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.

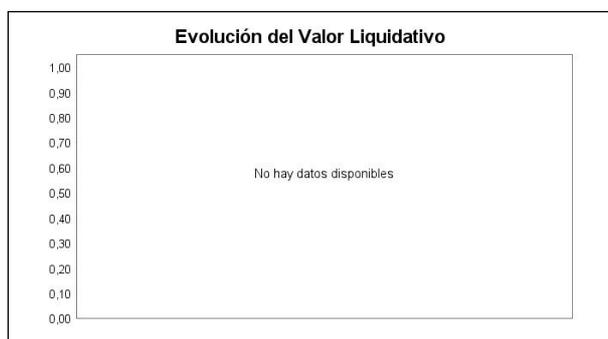
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
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	93.291	3.169	0,77
Renta Fija Internacional	29.889	918	-0,95
Renta Fija Mixta Euro	444.196	23.410	1,88
Renta Fija Mixta Internacional	247.609	3.378	2,16
Renta Variable Mixta Euro	239.167	4.432	8,18
Renta Variable Mixta Internacional	342.819	4.969	5,22
Renta Variable Euro	23.284	1.468	10,43
Renta Variable Internacional	467.765	6.574	11,35
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	45.292	1.877	1,15
Garantizado de Rendimiento Variable	459.526	4.870	5,05
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	243.771	5.862	9,66
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	71.580	5.925	0,58
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	2.708.189	66.852	5,72

*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	232.740	97,42	220.735	89,41
* Cartera interior	14.147	5,92	13.201	5,35
* Cartera exterior	219.046	91,68	207.955	84,23
* Intereses de la cartera de inversión	-453	-0,19	-422	-0,17
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.044	2,53	25.275	10,24
(+/-) RESTO	128	0,05	874	0,35
TOTAL PATRIMONIO	238.912	100,00 %	246.883	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)	246.883	241.633	246.883	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,36	3,48	-5,36	-254,79
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,14	-1,35	2,14	-259,49
(+) Rendimientos de gestión	2,84	-0,65	2,84	-539,64
+ Intereses	0,36	0,19	0,36	91,44
+ Dividendos	0,01	0,02	0,01	-41,58
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,06	-1,10	-0,06	-94,98
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,13	5,16	0,13	-97,51
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,53	-4,72	0,53	-111,23
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,96	-0,26	1,96	-858,59
± Otros resultados	-0,08	0,07	-0,08	-216,45
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,71	-0,71	-0,71	0,10
- Comisión de gestión	-0,59	-0,60	-0,59	-0,79
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,10	-1,14
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-1,63
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-2,99
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	565,65
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	20,18
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	31,86
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-99,96
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	238.912	246.883	238.912	

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

3. Inversiones financieras

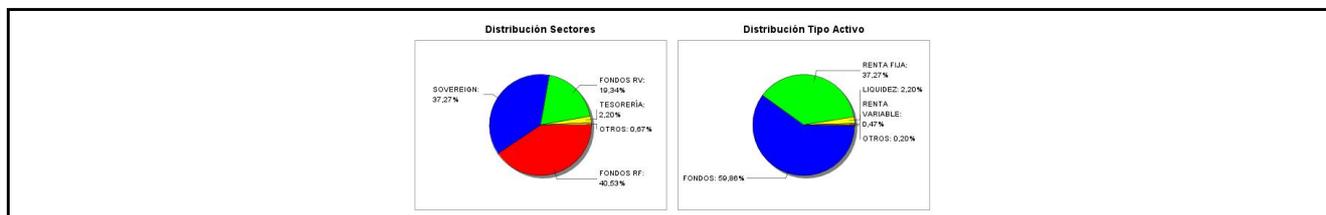
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.724	2,39	5.708	2,32
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	5.724	2,39	5.708	2,32
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	8.423	3,53	7.494	3,04
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	14.147	5,92	13.201	5,36
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	83.325	34,85	80.366	32,55
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	83.325	34,85	80.366	32,55
TOTAL RV COTIZADA	1.123	0,48	1.054	0,42
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	1.123	0,48	1.054	0,42
TOTAL IIC	134.597	56,36	126.536	51,27
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	219.046	91,69	207.955	84,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	233.193	97,61	221.157	89,60

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
TYU3 SOBRE US 10Y NOTE	V/ Fut. TYU3 SOBRE US 10YR NOTE SEP23	2.504	Inversión
BO. REP. FRANCIA 0% 02/26	V/ Plazo	775	Inversión
BO. GOBIERNO DE IRLANDA 5,4% 03/25	V/ Plazo	1.198	Inversión
BO. GOBIOERNO DE IRLANDA 3,40% 03/24	V/ Plazo	1.198	Inversión
Total subyacente renta fija		5675	
VIX INDEX SUBYACENTE	C/ Fut. UXN3 VIX FUTURO JUL23	183	Inversión
VSTOXX SUBYACENTE	C/ Fut. FVSN3 VSTOXX FUTURO JUL23	240	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EUROSTOXX50-SUBYACENTE	V/ Fut. VGU3 EURO STOXX 50 SEP23	2.307	Inversión
SP500 SUBYACENTE	V/ Fut. ESU3 S&P500 EMINI FUTURO SEPTIEMBRE 23	2.192	Inversión
Total subyacente renta variable		4922	
TOTAL OBLIGACIONES		10597	

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 107.320 miles de euros (44,92% sobre patrimonio)

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 de renta fija cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo económico del depositario por importe de 1.977.916,78 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 0,48% 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.

La evolución de los mercados durante el primer semestre de 2023 se ha caracterizado por una elevada incertidumbre, ocasionadas por las tensiones comerciales y el encarecimiento de los precios de las materias primas. Estas circunstancias han obligado a los bancos centrales a prolongar sus políticas monetarias restrictivas, lo que se ha traducido en un deterioro de los principales datos macroeconómicos y en la consiguiente revisión a la baja del crecimiento económico mundial. Sin embargo, el acuerdo alcanzado entre las dos Cámaras Legislativas de Estados Unidos para elevar el "techo de la deuda", la resiliencia del mercado laboral en este país y las primeras señales de la moderación de la inflación mundial (aunque todavía sigue muy elevada) han generado un movimiento de apetito por el riesgo.

El MSCI WORLD se ha revalorizado un 13,57%, impulsado por las bolsas desarrolladas, entre las que destaca el buen comportamiento del sector tecnológico estadounidense, gracias a los buenos resultados presentados por la mayoría de las compañías del sector, beneficiadas por la depreciación del dólar. De esta forma, el NASDAQ 100 ha subido un 34,18%, mientras que el S&P 500 ha avanzado un 15,26% lastrado por el DOW JONES, que ha subido un 4,06%.

Entre las bolsas del "viejo continente" el EURO STOXX 50 se ha revalorizado un 15,44%, aupado por el FTSE MIB y el IBEX 35, que han finalizado con ascensos del 18,62 y 16,07%, respectivamente, apoyados por los fuertes ascensos de los sectores bancario, turístico e inmobiliario; los más beneficiados por las subidas de los tipos de interés y la apertura de la economía china. El DAX alemán ha terminado con un alza del 15,29%, mientras que el CAC 40 francés cerró con un aumento del 14,09% y el FTSE 100 ha finalizado el semestre con una subida del 1,43%, quedándose más rezagado que sus homólogos europeos, debido a la apreciación de la libra esterlina frente al resto de divisas.

Por la parte de las bolsas emergentes, destaca el sobresaliente comportamiento de las bolsas latinoamericanas, que han

estado impulsadas por la revalorización de las materias primas, en especial de los cereales. Finalmente, entre los metales, el oro ha subido un 5,12%, ejerciendo su función de activo refugio en los momentos de elevada volatilidad en los mercados, al contrario que lo que le ha sucedido al barril de petróleo Brent, que se ha desplomado un -13,28%, ante la debilidad de la economía de China y las tensiones comerciales entre los gobiernos de las principales potencias económicas mundiales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A principios del semestre el fondo tuvo un posicionamiento positivo en cuanto a activos de riesgo motivado por las fuertes correcciones sufridas por las bolsas a finales de 2022, habiendo continuado con una duración corta.

A lo largo del periodo hemos ido reduciendo nuestra exposición a renta variable, habiéndose invertido esta posición en activos de renta fija a corto plazo.

Respecto a divisas hemos mantenido una posición neutral con una ligera sobre exposición a dólares a partir del 1,08.

A nivel geográfico hemos aumentado nuestra exposición durante el periodo a renta variable americana a expensas de la europea, posición que hemos ido neutralizando hacia finales del semestre.

Los valores que mejor se han comportado en el periodo son el Ishares nasdaq (+36,7%), el ASML (+32%) y Air Liquide (+26%). Por la parte negativa destacar las posiciones largas de volatilidad tanto en EEUU como en Europa que utilizamos como herramienta de gestión de riesgos

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.

Desde el 1 de enero de 2023 se modifican las ponderaciones en los índices que integran el índice de referencia del fondo:

MSCI All Country World Index Net Total Return de 15%

BofA ML 1-10 year Large Cap Index (EML5) de 80% a 65%

ICE BofA 1-10 Year US Large Cap Index (USL5) de 0% a 20%

Euribor a 3 meses de 5% a 0%

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

FONDMAPFRE ELECCION PRUDENTE CLASE R

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del -3%, situándose a la fecha del informe en 238.912 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 3.313 frente a los 3.407 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 2,16% tras haber soportado unos gastos totales del 0,85% (de los que 0,15% han sido indirectos).

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado inferior a la del índice de referencia I Sint FEP como consecuencia de la selección de títulos.

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

FONDMAPFRE ELECCION PRUDENTE CLASE R

La rentabilidad coincide con la media de rentabilidad de los fondos gestionados por MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, SA, al ser el único en su categoría.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se han realizado las siguientes operaciones: Compra DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE "F" ACC; Compra JPM ASIA PACIFIC EQUITY "C" (USD) ACC; Compra INVESCO FUNDS SICAV ASIAN EQUITY "Z" (EUR) ACC; Venta VERITAS ASIAN "A" (EUR) INC; Venta BNP PARIBAS CHINA EQUITY "I" (USD) ACC; Venta MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS ASIA OPPORTUNITY "Z" (USD) ACC; Venta JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL HIGH YIELD BOND "I2" (USD) ACC; Venta DWS INVEST ESG TOP EUROLAND "FC" ACC; Venta BGF EUROPEAN HIGH YIELD BOND "D2" (EUR) ACC; Compra NORDEA 1 LOW DURATION EUROPEAN COVERED "BI" (EUR) ACC; Venta AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH "M2" (EUR) ACC; Compra AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH "I2" (EUR) ACC; Compra AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE "I2" (EUR) ACC; Compra JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL HIGH YIELD BOND "I2" (USD) ACC; Venta AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY "M2" (EUR) ACC; Venta BL

EQUITIES EUROPE "BI" (EUR) ACC; Venta AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE "M2" (EUR) ACC; Compra FTGF ROYCE US SMALL CAP OPPORTUNITY "X" (USD) ACC; Venta ALGER SMALL CAP FOCUS "I" (USD) ACC; Compra GOLDMAN SACHS US CORE EQUITY PORTFOLIO "I" ACC S NAP; Venta MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US GROWTH "Z" (USD) ACC; Compra VSTOXX Future.

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 1,35%.

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 3,33% vs 4,48% 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.

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

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

En esta situación, estimar cuál puede ser el comportamiento de los mercados financieros durante los próximos meses es muy complicado pues su evolución puede ser muy distinta, dependiendo de un diverso conjunto de factores.

En primer lugar, influye la evolución de la guerra de Ucrania y de las tensiones comerciales entre China y EEUU. Las decisiones de los bancos centrales, sin duda tendrán gran influencia, Si las presiones inflacionistas siguen siendo muy elevadas, los bancos centrales prolongarán su endurecimiento monetario, lo que deteriora aún más una economía mundial que se encuentra ante el riesgo de entrar en una situación de recesión. Si el contexto es el opuesto y las presiones inflacionistas continúan con su tendencia a la baja, los bancos centrales frenarían sus políticas restrictivas para estimular la actividad económica y como consecuencia, el crecimiento económico mundial.

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.

Inversión en otras IICs

Al finalizar el semestre, el 59,86%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/Luxembourg, Amundi Luxembourg S.A./Luxembourg, AXA Funds Management S.A./Luxembourg, BlackRock Asset Management Ireland - ETF/Ireland, BNP Paribas Asset Management Luxembourg/Luxembourg, Carmignac Gestion Luxembourg S.A./Luxembourg, Degroof Petercam Asset Services S.A./Luxembourg, DWS Investment S.A. (ETF)/Luxembourg, Franklin Templeton International Services S.à r.l./Ireland, Goldman Sachs Asset Management B.V./Luxembourg, Goldman Sachs Asset Management Fund Services Ltd/Luxembourg, Invesco Management S.A./Luxembourg, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l./Luxembourg, La Financière Responsable/France, La Française Asset

Management/Luxembourg, Mapfre Asset Management SGIIC/Spain, MSIM Fund Management (Ireland) Limited/Luxembourg, Nordea Investment Funds SA/Luxembourg, Pictet Asset Management (Europe) SA/Luxembourg, PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited/Ireland, Robeco Institutional Asset Management BV/Luxembourg, Schroder Investment Management (Europe) S.A./Luxembourg, T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l./Luxembourg, Threadneedle Management Luxembourg S.A./Luxembourg, Vanguard Group (Ireland) Limited/Ireland, Vontobel Asset Management S.A./Luxembourg.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012H33 - BONO TESORO -0,43 2024-05-31	EUR	0	0,00	3.793	1,54
ES00000126A4 - BONO TESORO 1,80 2024-11-30	EUR	1.897	0,79	1.914	0,78
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.897	0,79	5.708	2,32
ES0000012H33 - BONO TESORO -0,43 2024-05-31	EUR	3.827	1,60	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		3.827	1,60	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		5.724	2,39	5.708	2,32
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		5.724	2,39	5.708	2,32
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 FONDBOLEURO	EUR	4.251	1,78	3.745	1,52
ES0138658002 - PARTICIPACIONES FONDMBOLAMER	EUR	4.172	1,75	3.749	1,52
TOTAL IIC		8.423	3,53	7.494	3,04
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		14.147	5,92	13.201	5,36
FR0014007TY9 - BONO FRANCIA 2,69 2025-02-25	EUR	8.660	3,62	0	0,00
IT0005499311 - BONO ITALIA 1,75 2024-05-30	EUR	0	0,00	7.351	2,98
US912810QX90 - BONO TESOROAMERI 2,75 2042-08-15	USD	2.283	0,96	2.305	0,93
US912828B618 - BONO TESOROAMERI 2,63 2029-02-15	USD	2.231	0,93	2.286	0,93
US91282CEP23 - BONO TESOROAMERI 2,88 2032-05-15	USD	1.744	0,73	1.782	0,72
US91282CAE12 - BONO TESOROAMERI 0,63 2030-08-15	USD	282	0,12	287	0,12
US912828XZ81 - BONO TESOROAMERI 2,75 2025-06-30	USD	9.822	4,11	10.090	4,09
US912828B667 - BONO TESOROAMERI 2,75 2024-02-15	USD	0	0,00	10.859	4,40
GB00BLPK7110 - BONO REINO UNIDO 0,25 2025-01-31	GBP	1.850	0,77	1.803	0,73
GB00BMGR2791 - BONO REINO UNIDO 0,13 2024-01-31	GBP	0	0,00	1.701	0,69
FR0013250560 - BONO FRANCIA 1,00 2027-05-25	EUR	2.101	0,88	2.084	0,84
FR0013508470 - BONO FRANCIA -0,46 2026-02-25	EUR	722	0,30	717	0,29
FR0011962398 - BONO FRANCIA 1,75 2024-11-25	EUR	1.414	0,59	1.403	0,57
FR0011619436 - BONO FRANCIA 2,25 2024-05-25	EUR	0	0,00	1.443	0,58
FR0013344751 - BONO FRANCIA -0,08 2024-03-25	EUR	0	0,00	10.850	4,39
IT0005416570 - BONO ITALIA 0,95 2027-09-15	EUR	2.445	1,02	2.397	0,97
IT0005454050 - BONO ITALIA 0,00 2024-01-30	EUR	0	0,00	4.835	1,96
IE00B4TV0D44 - BONO GOB IRLANDA 5,40 2025-03-13	EUR	1.488	0,62	1.478	0,60
IE00B6X95T99 - BONO GOB IRLANDA 3,40 2024-03-18	EUR	0	0,00	1.351	0,55
DE0001102424 - BONO REPAL 0,50 2027-08-15	EUR	2.568	1,07	2.547	1,03
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		37.611	15,72	67.569	27,37
BE0312793657 - ACTIVOS BELGICA 3,27 2024-03-07	EUR	2.915	1,22	0	0,00
BE0312792642 - ACTIVOS BELGICA 2,86 2024-01-11	EUR	1.334	0,56	0	0,00
BE0312788608 - ACTIVOS BELGICA 1,90 2023-05-11	EUR	0	0,00	1.428	0,58
BE0312788608 - ACTIVOS BELGICA 1,96 2023-05-11	EUR	0	0,00	1.428	0,58
IT0005499311 - BONO ITALIA 1,75 2024-05-30	EUR	7.320	3,06	0	0,00
IT0005492415 - ACTIVOS ITALIA -0,16 2023-04-14	EUR	0	0,00	2.807	1,14
US912828B667 - BONO TESOROAMERI 2,75 2024-02-15	USD	8.884	3,72	0	0,00
GB00BMGR2791 - BONO REINO UNIDO 0,13 2024-01-31	GBP	1.763	0,74	0	0,00
FR0011619436 - BONO FRANCIA 2,25 2024-05-25	EUR	1.456	0,61	0	0,00
FR0013344751 - BONO FRANCIA -0,08 2024-03-25	EUR	10.951	4,58	0	0,00
IT0005454050 - BONO ITALIA 0,00 2024-01-30	EUR	4.885	2,04	0	0,00
IE00B6X95T99 - BONO GOB IRLANDA 3,40 2024-03-18	EUR	1.364	0,57	0	0,00
IE00B4S3JD47 - BONO GOB IRLANDA 3,90 2023-03-20	EUR	0	0,00	1.789	0,72
DE0001030542 - BONO REPAL 0,10 2023-04-15	EUR	0	0,00	554	0,22
BE0000339482 - BONO BELGICA 0,20 2023-10-22	EUR	4.841	2,03	4.790	1,94
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		45.714	19,13	12.796	5,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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		83.325	34,85	80.366	32,55
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		83.325	34,85	80.366	32,55
US7427181091 - ACCIONES PROCTER	USD	179	0,07	182	0,07
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	180	0,08	145	0,06
US46625H1005 - ACCIONES JPMCHASECO	USD	422	0,18	397	0,16
US3755581036 - ACCIONES GILEAD	USD	181	0,08	206	0,08
NL0010273215 - ACCIONES ASMLITHOGRAP	EUR	162	0,07	123	0,05
TOTAL RV COTIZADA		1.123	0,48	1.054	0,42
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		1.123	0,48	1.054	0,42
LU1775950980 - PARTICIPACIONES INVESCOASEQF	EUR	1.237	0,52	0	0,00
FR0011802685 - PARTICIPACIONES IFRDP	EUR	1.255	0,53	0	0,00
LU1883855246 - PARTICIPACIONES AMUPIOUSEQFU	EUR	3.717	1,56	0	0,00
LU1883315480 - PARTICIPACIONES AMUNEQVALU	EUR	751	0,31	0	0,00
LU1191877965 - PARTICIPACIONES BLAROCEURHIY	EUR	0	0,00	1.276	0,52
IE00B3XXRP09 - PARTICIPACIONES VANGUARDS&P5	EUR	931	0,39	818	0,33
LU0757425250 - PARTICIPACIONES THREADLXAME	EUR	1.418	0,59	1.270	0,51
LU0234571999 - PARTICIPACIONES GSUSCOREEQ	USD	647	0,27	216	0,09
LU0992631217 - PARTICIPACIONES CARMPORTFLX	EUR	4.661	1,95	2.176	0,88
LU0952581584 - PARTICIPACIONES TRACKERJAPAN	EUR	1.808	0,76	1.945	0,79
LU1664635726 - PARTICIPACIONES VONTOBELUSEQ	EUR	1.513	0,63	1.346	0,55
LU0278087860 - PARTICIPACIONES VONTOBEL	EUR	7.545	3,16	7.391	2,99
IE00B02ZFR42 - PARTICIPACIONES VERITASASIAN	EUR	0	0,00	768	0,31
LU0360477805 - PARTICIPACIONES MORGANSTUSFD	USD	0	0,00	389	0,16
LU0133096981 - PARTICIPACIONES TROWEUSMML	USD	235	0,10	215	0,09
LU0113258742 - PARTICIPACIONES SCHRODERINTL	EUR	11.929	4,99	11.602	4,70
IE00BMTX1Y45 - PARTICIPACIONES ISHARESSWAPU	USD	974	0,41	849	0,34
LU0622664224 - PARTICIPACIONES ROBECOFINANC	EUR	6.812	2,85	6.656	2,70
IE0032379574 - PARTICIPACIONES PIMLOWDURUSD	USD	9.549	4,00	9.682	3,92
LU0255979238 - PARTICIPACIONES PICTET	EUR	895	0,37	804	0,33
LU1104107948 - PARTICIPACIONES BNPRMBBOND	USD	436	0,18	456	0,18
LU0234682044 - PARTICIPACIONES GEEUROCOREEQ	EUR	2.264	0,95	2.048	0,83
LU0907928062 - PARTICIPACIONES DPAM LBONDSE	EUR	8.859	3,71	2.203	0,89
LU0351545230 - PARTICIPACIONES INORDEASICSTA	EUR	4.375	1,83	4.320	1,75
LU1706108732 - PARTICIPACIONES INORDEA1EURST	EUR	956	0,40	844	0,34
LU1694214633 - PARTICIPACIONES ROBECOFINANC	EUR	12.230	5,12	6.597	2,67
LU0555027738 - PARTICIPACIONES INNLUSCREDIT	USD	6.996	2,93	6.914	2,80
LU0173783928 - PARTICIPACIONES INOREUCORFUND	EUR	8.308	3,48	8.091	3,28
IE00B53S2B19 - PARTICIPACIONES ISHARESNAS10	USD	877	0,37	641	0,26
LU1882441147 - PARTICIPACIONES AMUNDIABSRET	EUR	0	0,00	3.603	1,46
LU1883315993 - PARTICIPACIONES AMUNDIEQVM2E	EUR	0	0,00	186	0,08
LU1378878604 - PARTICIPACIONES MGASIAOPPORT	USD	0	0,00	1.254	0,51
LU0858068314 - PARTICIPACIONES MSGLOBALABS	USD	9.070	3,80	8.970	3,63
FR0010429068 - PARTICIPACIONES LYXOR EMERGI	EUR	0	0,00	1.744	0,71
LU1190417599 - PARTICIPACIONES LYXORSMART	EUR	7.445	3,12	4.064	1,65
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXORETFSP	EUR	310	0,13	270	0,11
IE00B0D44176 - PARTICIPACIONES LMROYCEUSSCO	USD	1.534	0,64	745	0,30
LU1339879915 - PARTICIPACIONES ALGERSMALLC	USD	0	0,00	689	0,28
LU0295112097 - PARTICIPACIONES ALGERAMERICA	USD	1.715	0,72	1.359	0,55
LU1098399733 - PARTICIPACIONES JPMUSVVALUECE	EUR	1.491	0,62	1.467	0,59
LU0129441100 - PARTICIPACIONES JPMORGAN FUNDS-EUROP	EUR	1.114	0,47	1.004	0,41
LU0441854584 - PARTICIPACIONES JPMASIAPACIF	USD	1.113	0,47	0	0,00
LU0607514808 - PARTICIPACIONES INVJAEQADVA	JPY	1.009	0,42	955	0,39
LU1390062245 - PARTICIPACIONES LYXEURINFLAT	EUR	0	0,00	4.977	2,02
LU1164801158 - PARTICIPACIONES PICTETCHINCU	EUR	1.101	0,46	1.145	0,46
LU1883856053 - PARTICIPACIONES AMUNDIPIUSGR	EUR	0	0,00	3.151	1,28
FR0010526079 - PARTICIPACIONES LFREDD	EUR	0	0,00	1.066	0,43
LU0823426647 - PARTICIPACIONES BNPEQUCHINA	USD	0	0,00	398	0,16
LU0439765321 - PARTICIPACIONES BLEQUEUROPEB	EUR	0	0,00	498	0,20
LU0145647722 - PARTICIPACIONES DWS INVEST	EUR	0	0,00	439	0,18
LU0192238508 - PARTICIPACIONES AXAIMFIUSUSC	USD	7.515	3,15	7.565	3,06
LU0978624350 - PARTICIPACIONES JANUSHENDER	USD	0	0,00	779	0,32
LU1681041114 - PARTICIPACIONES AMUNFLOT	EUR	0	0,00	692	0,28
TOTAL IIC		134.597	56,36	126.536	51,27
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		219.046	91,69	207.955	84,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		233.193	97,61	221.157	89,60

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).