

## MAPFRE COMPROMISO SANITARIO, FI

Nº Registro CNMV: 5451

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+ (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.cnmv.es](http://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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/04/2020

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Garantizado de Rendimiento Fijo

Perfil de Riesgo: 1 en escala de 1 a 7

#### Descripción general

Política de inversión: Fondo de Inversión Garantizado de Rendimiento Fijo, garantiza al fondo a vencimiento (29.05.23) el 103% del valor liquidativo a 28.05.20.

#### 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	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,80	0,51	1,80	0,26

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	1.312.038,59	8.207.809,10
Nº de Partícipes	423	2.071
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10 euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	8.114	6,1840
2022	50.181	6,1138
2021	51.142	6,1952
2020	51.411	6,1709

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	
Comisión de depositario			0,00			0,00	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	1,15	0,65	0,50	0,38	-0,58	-1,31	0,39		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,98	03-05-2023	-0,98	03-05-2023		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,01	04-05-2023	1,01	04-05-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	2,03	2,86	0,24	0,37	0,73	0,70	0,90		
<b>Ibex-35</b>	15,63	10,91	19,13	15,33	16,59	19,41	15,76		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	4,34	5,86	2,02	0,89	1,14	0,87	0,23		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,89	0,89	0,94	0,99	0,19	0,99	0,19		

(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.

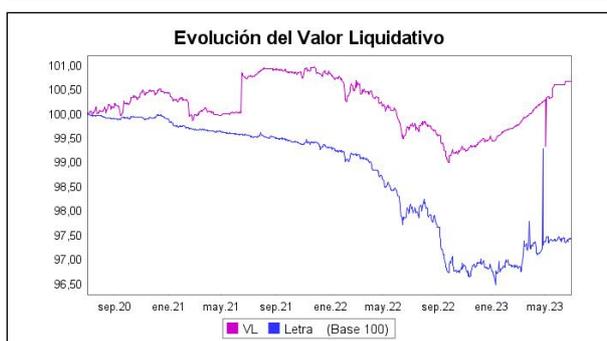
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

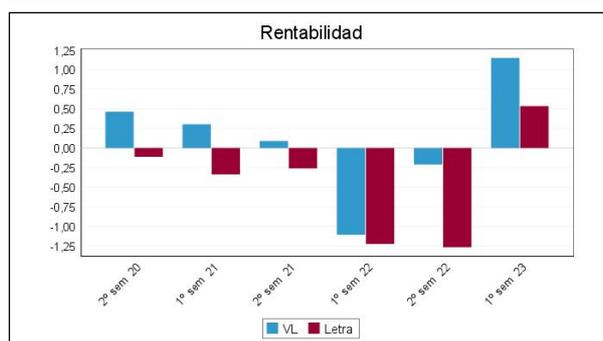
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
<b>Total fondos</b>	<b>2.708.189</b>	<b>66.852</b>	<b>5,72</b>

\*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	0	0,00	49.707	99,06
* Cartera interior	0	0,00	49.454	98,55

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	253	0,50
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	9.032	111,31	502	1,00
(+/-) RESTO	-919	-11,33	-28	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	8.114	100,00 %	50.181	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	50.181	50.397	50.181	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-94,10	-0,22	-94,10	38.626,24
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,23	-0,21	1,23	-623,86
(+) Rendimientos de gestión	1,16	-0,20	1,16	-609,92
+ Intereses	0,65	-0,24	0,65	-349,59
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,51	0,03	0,51	1.355,34
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-115,19
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-28,51
- Comisión de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-18,33
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-44,02
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,07	0,00	0,07	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,07	0,00	0,07	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	8.114	50.181	8.114	

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

### 3. Inversiones financieras

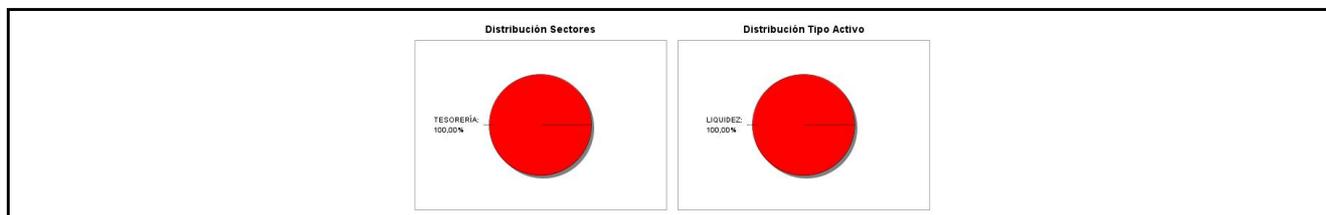
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	49.454	98,55
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	0	0,00	49.454	98,55
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	0	0,00	49.454	98,55
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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 EXTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	0	0,00	49.454	98,55

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

### 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

h) Otras informaciones u operaciones vinculadas

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

Resultado del objetivo de rentabilidad 2020-2023.

El pasado 29 de mayo concluyó la garantía que MAPFRE INVERSIÓN, S.V., S.A. había otorgado a MAPFRE COMPROMISO SANITARIO, F.I. Puesto que el valor liquidativo de las participaciones de ese día resultó superior al valor garantizado, no ha sido necesario ejecutarla. Dado que el valor de las participaciones los días 28.05.2020 (VI) y 29.05.2023 (VF) fue de 6,000000 y 6,180318, respectivamente, la revalorización total del valor liquidativo ha sido del 3,005% (0,99% T.A.E.)

## 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.

En este contexto de subida de tipos, la clase de activo más castigada ha sido la renta fija; en especial las curvas de los principales bonos soberanos al ser mayor la incertidumbre en el corto plazo que en el largo. De hecho, las TIRes de los bonos de EEUU, Alemania, España e Italia han subido, siendo la única excepción la del bono portugués. Por el contrario, las TIRes de los bonos a 10 años de todos estos bonos soberanos, han bajado.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Las inversiones del fondo estuvieron dirigidas a la consecución del objetivo de rentabilidad recogido en su folleto informativo: garantizar a vencimiento (29.05.23) el 103% del valor liquidativo inicial (28.05.20).

c) Índice de referencia.

No aplica.

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

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo registró una variación del -84%, situándose a la fecha del informe en 8.114 miles de euros. El número de partícipes del fondo ascendía a 423 frente a los 2.071 del periodo anterior. La rentabilidad del fondo en el periodo considerado fue del 1,15% tras haber soportado unos gastos totales de 0%.

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

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

La rentabilidad del fondo se sitúa por encima de la media de rentabilidad de las clases de los fondos con la misma categoría gestionados por MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, SA debido a la diferente composición de la cartera y a los gastos soportados.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el período, se ha producido el vencimiento del activo de la Comunidad Autónoma de Madrid y ahora todo el patrimonio está materializado en liquidez.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No aplica.

d) Otra información sobre inversiones.

A 30 de junio de 2023, excede el coeficiente de diversificación en un mismo emisor por encontrarse la totalidad del patrimonio materializado en la cuenta corriente del fondo en el depositario.

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

El 29 de mayo concluyó la garantía que MAPFRE INVERSIÓN, S.V., S.A. había otorgado al fondo, el valor liquidativo de las participaciones de ese día resultó superior al valor garantizado, la revalorización total del valor liquidativo ha sido del 3,005%.

## 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 del fondo calculada para un periodo de 365 días- se sitúa en 2,03% vs 4,34% 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.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0000101958 - BONO COMUN MADRID -1,25 2023-05-29	EUR	0	0,00	49.454	98,55
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	49.454	98,55
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
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	49.454	98,55
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	49.454	98,55
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0	0,00	49.454	98,55
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
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
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		0	0,00	49.454	98,55

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).