

FONDMAPFRE ELECCION PRUDENTE, F.I.

Nº Registro CNMV: 4897

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

Auditor: KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora: MAPFRE **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating Depositario:** A+ (S&P)

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 de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo

Descripción general

Política de inversión: Fondo de fondos 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	0,31	0,19	0,50	0,21
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	65,55	1,71	30,09	-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	36.848.503,36	39.440.200,03	3.216	3.313	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	229.537	246.883	218.549	146.311
CLASE A	EUR	0	0	0	0
CLASE C	EUR	0	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE R	EUR	6,2292	5,9294	6,4225	6,1794
CLASE A	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
CLASE C	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						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		0,61	0,00	0,61	1,20	0,00	1,20	patrimonio	0,10	0,20	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,06	2,22	0,60	0,53	1,62	-7,68			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,36	19-10-2023	-0,41	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,58	01-12-2023	0,88	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,08	2,90	2,76	2,62	3,93	4,67			
Ibex-35	13,97	12,11	12,15	10,91	19,13	19,41			
Letra Tesoro 1 año	3,08	0,47	0,49	5,86	2,02	0,87			
I Sint FEP	19,16	38,17	3,22	3,72	5,13	5,42			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,93	2,93	3,03	3,04	3,02	3,04			

(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	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,73	0,44	0,44	0,39	0,46	1,71	1,69		

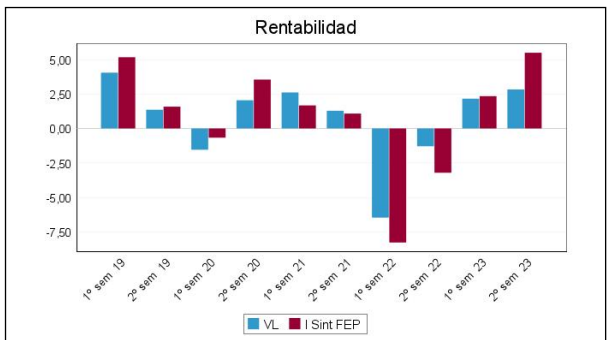
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	13,97	12,11	12,15	10,91	19,13	19,41	16,16	34,37	0,00
Letra Tesoro 1 año	3,08	0,47	0,49	5,86	2,02	0,87	0,23	0,44	0,00
I Sint FEP	19,16	38,17	3,22	3,72	5,13	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.

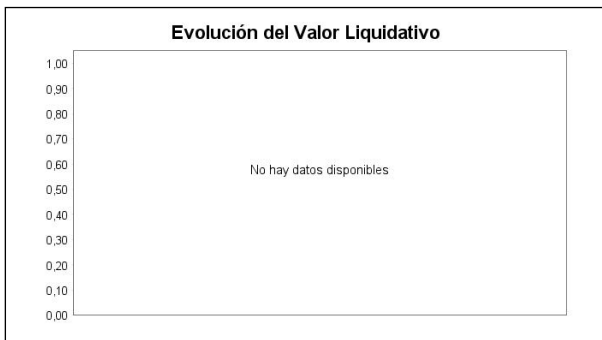
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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	13,97	12,11	12,15	10,91	19,13	19,41	16,16	34,37	0,00
Letra Tesoro 1 año	3,08	0,47	0,49	5,86	2,02	0,87	0,23	0,44	0,33
I Sint FEP	19,16	38,17	3,22	3,72	5,13	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.

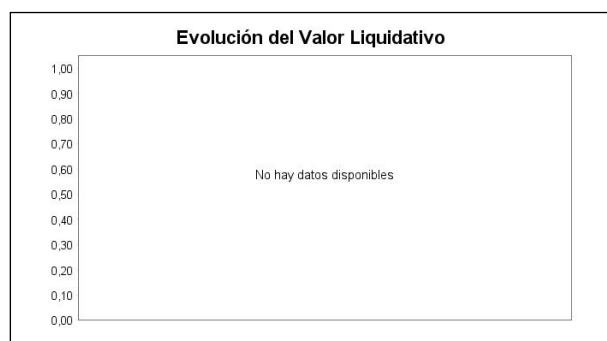
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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	88.897	3.036	3,81
Renta Fija Internacional	26.679	813	0,44
Renta Fija Mixta Euro	401.910	22.440	2,91
Renta Fija Mixta Internacional	234.124	3.271	2,83
Renta Variable Mixta Euro	228.024	4.325	2,91
Renta Variable Mixta Internacional	343.001	5.011	3,23
Renta Variable Euro	23.428	1.392	10,03
Renta Variable Internacional	482.994	6.807	5,17
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	325.365	7.906	3,81
Garantizado de Rendimiento Variable	505.296	6.314	3,12
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	254.185	5.852	4,33
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	68.371	5.728	1,93
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	2.982.273	72.895	3,60

*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	220.584	96,10	232.740	97,42
* Cartera interior	27.122	11,82	14.147	5,92
* Cartera exterior	193.108	84,13	219.046	91,68
* Intereses de la cartera de inversión	355	0,15	-453	-0,19
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.871	3,86	6.044	2,53
(+/-) RESTO	81	0,04	128	0,05
TOTAL PATRIMONIO	229.537	100,00 %	238.912	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)	238.912	246.883	246.883	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-6,75	-5,36	-12,07	19,03
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,74	2,14	4,87	21,15
(+) Rendimientos de gestión	3,45	2,84	6,27	14,98
+ Intereses	0,47	0,36	0,82	23,65
+ Dividendos	0,01	0,01	0,02	13,45
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,29	-0,06	0,22	-596,10
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,44	0,13	0,56	228,52
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	0,53	0,54	-101,02
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,21	1,96	4,16	6,96
± Otros resultados	0,03	-0,08	-0,05	-138,77
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,72	-0,71	-1,43	-3,29
- Comisión de gestión	-0,61	-0,59	-1,20	-3,63
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,20	-3,85
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	4,29
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	23,39
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	11,79
(+) Ingresos	0,02	0,01	0,03	42,46
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,02	-23,88
+ Otros ingresos	0,01	0,00	0,01	2.331.712,33
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	229.537	238.912	229.537	

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

3. Inversiones financieras

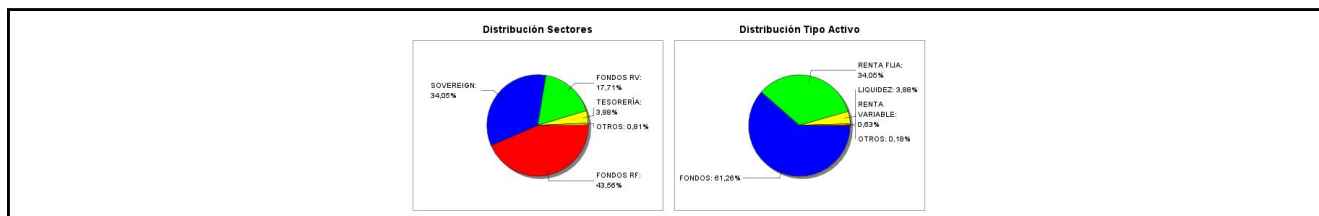
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	18.221	7,94	5.724	2,39
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	18.221	7,94	5.724	2,39
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	8.901	3,87	8.423	3,53
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	27.122	11,81	14.147	5,92
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	59.937	26,09	83.325	34,85
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	59.937	26,09	83.325	34,85
TOTAL RV COTIZADA	1.445	0,61	1.123	0,48
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	1.445	0,61	1.123	0,48
TOTAL IIC	131.726	57,38	134.597	56,36
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	193.108	84,08	219.046	91,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	220.229	95,89	233.193	97,61

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
VIX INDEX SUBYACENTE	C/ Fut. UXH4 VIX FUTURO MAR24	455	Inversión
EUROSTOXX50-SUBYACENTE	V/ Fut. VGH4 EURO STOXX 50 MAR24	2.432	Inversión
SP500 SUBYACENTE	V/ Fut. ESH4 S&P500 EMINI FUTURO MARZO 24	2.329	Inversión
Total subyacente renta variable		5216	
TOTAL OBLIGACIONES		5216	

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 105.089 miles de euros (45,78% sobre patrimonio)

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.

En un contexto caracterizado por la escalada de las tensiones geopolíticas, el comportamiento de los mercados durante el segundo semestre de 2023 se podría dividir en dos períodos, con el corte en las reuniones de los bancos centrales celebradas en septiembre, momento en el que acordaron hacer una pausa en la senda alcista de tipos, como consecuencia de la moderación en las tasas de inflación y el deterioro de los datos macroeconómicos de actividad. Estos factores motivaron el cambio de sesgo en la política monetaria a ambos lados del Atlántico, lo que ha modificado las expectativas de los inversores respecto a la flexibilización de dichas políticas por parte de la Fed y del BCE, anticipando el mercado los primeros recortes (en el caso de la Reserva Federal) para finales del primer trimestre o principios del segundo trimestre de 2024).

De esta forma, en el mercado de renta variable, se ha generado un movimiento de apetito por el riesgo, reflejado por el ascenso del 7,34% del MSCI WORLD, impulsado por las bolsas desarrolladas, donde los índices de renta variable norteamericanos han batido a sus homólogos europeos. Así, el S&P 500 ha subido un 7,61%, propulsado por el índice industrial por excelencia, el DOW JONES, que ha ascendido un 9,75% y especialmente, por el sector tecnológico, tal y como lo demuestra la escalada del 11,22% del NASDAQ 100. Al otro lado del Atlántico, las bolsas europeas también se han revalorizado aunque con mayor moderación que las americanas. El EURO STOXX 50 ha subido un 3,27%, propulsado por las bolsas periféricas, donde el IBEX 35 y el FTSE MIB han ascendido un 5,90% y un 7,71% gracias al apoyo de los sectores cíclicos, mientras que las bolsas core han estado más penalizadas por el sector industrial. Aún así, el DAX 30, el CAC 40 y el FTSE 100 han conseguido ascender un 4,35%, un 2,27% y un 2,91%, respectivamente.

Por otra parte, dentro de las bolsas emergentes, el MSCI EMERGING MARKETS ha cerrado con una subida del 4,26%, impulsado por las bolsas latinoamericanas, tal y como lo refleja la revalorización del 10,40% del MSCI EM LATAM, que ha estado impulsado por la depreciación del dólar y por la fuerte escalada de los precios de las materias primas, donde tanto el oro como el Brent han avanzado un 7,52% y un 5,06%. En cambio, el índice general de las bolsas asiáticas ha finalizado con un retroceso del -3,99%, lastrado fundamentalmente, por el miedo de los inversores a la recesión de la economía de China, ante la caída de su demanda debido al aumento de las tensiones comerciales con EEUU y la crisis del sector inmobiliario.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el segundo semestre de año el fondo tuvo un posicionamiento corto tanto en duración como en riesgo de crédito, así como un posicionamiento moderado en renta variable donde teníamos una preferencia por EEUU y por emergentes frente a la renta variable europea.

Durante el tercer trimestre del año hemos reducido nuestra exposición a renta variable, habiéndose invertido esta tendencia a lo largo del cuarto trimestre.

Respecto a divisas hemos mantenido una posición neutral con respecto al dólar.

A nivel geográfico hemos aumentado nuestra exposición durante el periodo a renta variable emergente, y en particular a

china, donde tras la fuertes caídas hemos creemos que se ha producido una mejora sustancial del binomio rentabilidad riesgo, en particular a medio largo plazo.

Tácticamente durante el periodo también hemos comprado volatilidad en los momentos en los que considerábamos que esta era demasiado baja buscando un fuente de protección de la cartera.

Los valores que mejor se han comportado en el periodo son el JP Morgan Chase (+17,16%) y el futuro sobre la volatilidad del Euro Stoxx 50 (+14%). Por la parte negativa destacar INVESCO-ASIA EQUITY-Z EURACC (-3,5%) y el futuro de septiembre sobre el Eurostoxx 50 (-4,13%).

c) Índice de referencia.

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

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

FONDMAPFRE ELECCION PRUDENTE CLASE R

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del -4%, situándose a la fecha del informe en 229.537 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 3.216 frente a los 3.313 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 5,06% tras haber soportado unos gastos totales del 1,73% (de los cuales 0,32% fueron indirectos).

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado inferior a la del índice de referencia I Sint FEP como consecuencia del posicionamiento, así como de la composición de la cartera.

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

FONDMAPFRE ELECCION PRUDENTE CLASE R

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

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Compra NASDAQ 100 E-MINI Mar24

Compra S&P500 EMINI FUT Dec23

Compra EURO STOXX 50 Mar24

Compra EURO STOXX 50 Dec23

Compra CBOE VIX FUTURE Mar24

Compra ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR

Compra NASDAQ 100 E-MINI Dec23

Compra S&P500 EMINI FUT Sep23

Compra EURO STOXX 50 Sep23

Compra US 10YR NOTE (CBT)Dec23
Compra US 10YR NOTE (CBT)Sep23
Compra CBOE VIX FUTURE Aug23
Compra VSTOXX Future Aug23
Venta S&P500 EMINI FUT Mar24
Venta NASDAQ 100 E-MINI Dec23
Venta EURO STOXX 50 Mar24
Venta EURO STOXX 50 Dec23
Venta LYXOR SMART OVERNIGHT RETURN
Venta US 10YR NOTE (CBT)Dec23
Venta ISHARES NASDAQ 100 USD ACC
Venta S&P500 EMINI FUT Dec23
Venta NASDAQ 100 E-MINI Sep23
Venta EURO STOXX 50 Sep23
Venta VSTOXX Future Aug23
Venta CBOE VIX FUTURE Aug23
Venta CBOE VIX FUTURE Jul23
Venta VSTOXX Future Jul23
Compra PACIFIC NORTH OF SOUTH EM ALL CAP EQUITY "I" (US D) ACC
Venta MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES "Z" (USD) ACC
Venta AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH "I2" (EUR) ACC
Venta NORDEA 1 STABLE RETURN "BI" (EUR) ACC
Venta ALGER SICAV - ALGER AMERICAN ASSET GROWTH FUND "I US" (USD) ACC
Compra LETRA REPUBLICA FRANCIA 03/24
Venta BO. REP. FRANCIA 0% 03/24
Compra LETRA TESORO ALEMAN 0% 08/2024
Compra BO. REP. FRANCIA 4,25% 10/23
Venta BO. REINO BELGICA 0,2% 10/23

Compra BO. REP. ALEMANIA 0,5% 08/27

Venta BO. REP. ITALIA 0,95% 09/27

Compra LETRA DEL TESORO 10/05/2024

Venta LETRA REP. ITALIA 02/24

Venta BO. REP. ITALIA 1,75% 05/24

Venta BO. REP ITALIA 0% 01/24

Compra BO. REP. ALEMANIA 1% 08/24

Venta BO. REP. FRANCIA 1.75% 11/24

Venta BELGICA LETRAS TESORO 03/24

Venta LETRA REPUBLICA FRANCIA 03/24

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 0,91%. 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 3,08% vs 19,16% del índice de referencia.

5. EJERCICIO DE LOS DERECHOS POLÍTICOS.

MAPFRE AM ejerce sus obligaciones respecto del ejercicio del derecho del voto en todos los valores que componen sus carteras de acuerdo con los principios establecidos en su política. En particular, teniendo en cuenta los intereses de los clientes por encima de cualquier otra consideración y la filosofía de crear valor a largo plazo, así como el espíritu de los Principios de Inversión Responsable (PRIs) de los que MAPFRE es firmante. Una versión actualizada de su Política de implicación y de derecho de voto puede encontrarse en su página web (www.mapfream.com/políticas).

Durante el ejercicio 2023, MAPFRE AM ha ejercido los derechos inherentes a los valores cotizados en los que ha invertido por cuenta de las IIC en beneficio exclusivo de los partícipes, siguiendo los principios y criterios de su política. Puede encontrarse más información a este respecto en el informe anual sobre el Ejercicio de la Política de Voto publicado en la página web (www.mapfream.com/informes-obligatorios/).

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.

Los gastos derivados del servicio de análisis imputables a la IIC en 2023 han sido asumidos por MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. El presupuesto derivado del gasto por el servicio de análisis para el ejercicio 2024 se estima en 7.742 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

Observando las últimas reuniones del BCE y de la Reserva Federal, lo que está claro es que la política monetaria ha entrado en una fase de pausa que, creemos, se mantendrá durante un período de tiempo más largo de lo estimado por el consenso del mercado. Aunque se haya producido una moderación de las tasas de inflación, éstas todavía se encuentran en niveles muy superiores a los objetivos de los bancos centrales, lo que unido a la incertidumbre generada en torno a los precios de la energía y el resultado de las elecciones presidenciales de noviembre en EEUU, podrían retrasar las decisiones de recortar los tipos de interés. Por estas razones, creemos que la clave para tener éxito en 2024, es hacerlo a través de una buena diversificación de las carteras.

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 61,27% 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: Mapfre Asset Management SGIIC; Amundi Asset Management; Amundi Luxembourg S.A.; AXA Funds Management S.A.; BlackRock Asset Management Ireland - ETF; BNP Paribas Asset Management Luxembourg; Carmignac Gestion Luxembourg S.A.; Degroof Petercam Asset Services S.A.; DWS Investment S.A. (ETF); Goldman Sachs Asset Management Fund Services Ltd; Invesco Management S.A.; JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.; La Financière Responsable; Franklin Templeton International Services S.à r.l.; MSIM Fund Management (Ireland) Limited; Goldman Sachs Asset Management B.V.; Nordea Investment Funds SA; Pacific Capital Partners Limited; Pictet Asset Management (Europe) SA; PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited; Robeco Institutional Asset Management BV; Schroder Investment Management (Europe) S.A.; T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.; Threadneedle Management Luxembourg S.A.; Vanguard Group (Ireland) Limited; Vontobel Asset Management S.A.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000126A4 - BONO TESORO 1,80 2024-11-30	EUR	0	0,00	1.897	0,79
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	1.897	0,79
ES0L02405105 - RENTA FIJA TESORO 3,85 2024-05-10	EUR	12.419	5,41	0	0,00
ES0000012H33 - BONO TESORO -0,43 2024-05-31	EUR	3.905	1,70	3.827	1,60
ES00000126A4 - BONO TESORO 1,80 2024-11-30	EUR	1.896	0,83	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		18.221	7,94	3.827	1,60
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		18.221	7,94	5.724	2,39
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		18.221	7,94	5.724	2,39
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	4.485	1,95	4.251	1,78
ES0138658002 - PARTICIPACIONES FONDMBOLAMER	EUR	4.416	1,92	4.172	1,75
TOTAL IIC		8.901	3,87	8.423	3,53
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		27.122	11,81	14.147	5,92
FR0014007TY9 - BONO FRANCIA 2,69 2025-02-25	EUR	8.733	3,80	8.660	3,62
US912810QX90 - BONO TESOROAMER 2,75 2042-08-15	USD	2.223	0,97	2.283	0,96
US9128286B18 - BONO TESOROAMER 2,63 2029-02-15	USD	2.238	0,97	2.231	0,93
US91282CEP23 - BONO TESOROAMER 2,88 2032-05-15	USD	1.722	0,75	1.744	0,73
US91282CAE12 - BONO TESOROAMER 0,63 2030-08-15	USD	283	0,12	282	0,12
US912828XZ81 - BONO TESOROAMER 2,75 2025-06-30	USD	9.870	4,30	9.822	4,11
GB00BLPK7110 - BONO REINO UNIDO 0,25 2025-01-31	GBP	1.896	0,83	1.850	0,77
FR0013250560 - BONO FRANCIA 1,00 2027-05-25	EUR	2.184	0,95	2.101	0,88
FR0013508470 - BONO FRANCIA -0,46 2026-02-25	EUR	0	0,00	722	0,30
FR0011962398 - BONO FRANCIA 1,75 2024-11-25	EUR	0	0,00	1.414	0,59
IT0005416570 - BONO ITALIA 0,95 2027-09-15	EUR	0	0,00	2.445	1,02
IE00B4TV0D44 - BONO GOB IRLANDA 5,40 2025-03-13	EUR	0	0,00	1.488	0,62
DE0001102424 - BONO REPAL 0,50 2027-08-15	EUR	5.127	2,23	2.568	1,07
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		34.277	14,92	37.611	15,72
DE0001102366 - BONO REPAL 1,00 2024-08-15	EUR	1.318	0,57	0	0,00
DE000BUOE089 - ACTIVOS REPAL 3,63 2024-08-21	EUR	2.215	0,96	0	0,00
BE0312793657 - ACTIVOS BELGICA 3,27 2024-03-07	EUR	0	0,00	2.915	1,22
FR0127613513 - ACTIVOS FRANCIA 3,89 2024-03-20	EUR	2.963	1,29	0	0,00
FR0127613513 - ACTIVOS FRANCIA 3,79 2024-03-20	EUR	5.625	2,45	0	0,00
BE0312792642 - ACTIVOS BELGICA 2,86 2024-01-11	EUR	1.338	0,58	1.334	0,56
IT0005499311 - BONO ITALIA 1,75 2024-05-30	EUR	0	0,00	7.320	3,06
US912828B667 - BONO TESOROAMER 2,75 2024-02-15	USD	8.939	3,89	8.884	3,72
GB00BMGR2791 - BONO REINO UNIDO 0,13 2024-01-31	GBP	1.781	0,78	1.763	0,74
FR0011619436 - BONO FRANCIA 2,25 2024-05-25	EUR	1.482	0,65	1.456	0,61
FR0013344751 - BONO FRANCIA -0,08 2024-03-25	EUR	0	0,00	10.951	4,58
IT0005454050 - BONO ITALIA 0,00 2024-01-30	EUR	0	0,00	4.885	2,04
IE00B6X95T99 - BONO GOB IRLANDA 3,40 2024-03-18	EUR	0	0,00	1.364	0,57
BE0000339482 - BONO BELGICA 0,20 2023-10-22	EUR	0	0,00	4.841	2,03
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		25.660	11,17	45.714	19,13
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		59.937	26,09	83.325	34,85
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		59.937	26,09	83.325	34,85
US01609W1027 - ACCIONES ALIBABAGROU	USD	240	0,10	0	0,00
US7427181091 - ACCIONES PROCTER	USD	170	0,07	179	0,07
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	193	0,08	180	0,08
US46625H1005 - ACCIONES JPMCHASECO	USD	487	0,21	422	0,18
US3755581036 - ACCIONES GILEAD	USD	188	0,08	181	0,08
NL0010273215 - ACCIONES ASMLITHOGRAP	EUR	167	0,07	162	0,07
TOTAL RV COTIZADA		1.445	0,61	1.123	0,48
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		1.445	0,61	1.123	0,48

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BJ5JPG56 - PARTICIPACIONES ISHMSCICHINA	EUR	687	0,30	0	0,00
IE00BFF4D54 - PARTICIPACIONES PACNOSOEMEQ	USD	523	0,23	0	0,00
IE00BF4G7076 - PARTICIPACIONES JPMUCITSETFU	EUR	1.608	0,70	0	0,00
IE00BF4G7183 - PARTICIPACIONES JPMEURSEHIDX	EUR	690	0,30	0	0,00
LU1775950980 - PARTICIPACIONES INVESECOSEQF	EUR	1.192	0,52	1.237	0,52
FR0011802685 - PARTICIPACIONES IFRDP	EUR	1.311	0,57	1.255	0,53
LU1883855246 - PARTICIPACIONES AMUPIOUSEQFU	EUR	2.423	1,06	3.717	1,56
LU1883315480 - PARTICIPACIONES AMUNEQVALU	EUR	789	0,34	751	0,31
IE00B3XXRP09 - PARTICIPACIONES VANGUARDS&P5	EUR	986	0,43	931	0,39
LU0757425250 - PARTICIPACIONES THREADLXAME	EUR	1.494	0,65	1.418	0,59
LU0234571999 - PARTICIPACIONES GSUSCOREEQ	USD	694	0,30	647	0,27
LU0992631217 - PARTICIPACIONES CARMPORTFLX	EUR	4.855	2,11	4.661	1,95
LU0952581584 - PARTICIPACIONES TRACKERJAPAN	EUR	1.756	0,77	1.808	0,76
LU1664635726 - PARTICIPACIONES INTOBELEUSEQ	EUR	1.629	0,71	1.513	0,63
LU0278087860 - PARTICIPACIONES VONTOBEL	EUR	8.021	3,49	7.545	3,16
LU0133096981 - PARTICIPACIONES TROWEUSML	USD	256	0,11	235	0,10
LU0113258742 - PARTICIPACIONES SCHRODERINTL	EUR	12.780	5,57	11.929	4,99
IE00BMTX1Y45 - PARTICIPACIONES SHARESSWAPU	USD	1.038	0,45	974	0,41
LU0622664224 - PARTICIPACIONES ROBECOFINANC	EUR	7.353	3,20	6.812	2,85
IE0032379574 - PARTICIPACIONES PIMLOWDURUSD	USD	9.821	4,28	9.549	4,00
LU0256979238 - PARTICIPACIONES PICTET	EUR	934	0,41	895	0,37
LU1104107948 - PARTICIPACIONES BNPRMBOND	USD	449	0,20	436	0,18
LU0234682044 - PARTICIPACIONES GEEUROCOREEQ	EUR	2.396	1,04	2.264	0,95
LU0907928062 - PARTICIPACIONES DJPAM LBONDSE	EUR	9.248	4,03	8.859	3,71
LU0351545230 - PARTICIPACIONES NORDEASICSTA	EUR	0	0,00	4.375	1,83
LU1706108732 - PARTICIPACIONES NORDEA1EURST	EUR	997	0,43	956	0,40
LU1694214633 - PARTICIPACIONES NORD1LDECBFU	EUR	12.492	5,44	12.230	5,12
LU0555027738 - PARTICIPACIONES INNLUSCREDIT	USD	7.275	3,17	6.996	2,93
LU0173783928 - PARTICIPACIONES NOREUCORFUND	EUR	8.822	3,84	8.308	3,48
IE00B53SZB19 - PARTICIPACIONES SHARESNAS10	USD	0	0,00	877	0,37
LU0858068314 - PARTICIPACIONES MSGLOBALABS	USD	8.203	3,57	9.070	3,80
LU1190417599 - PARTICIPACIONES LYXORSMART	EUR	5.302	2,31	7.445	3,12
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXORETFSP	EUR	327	0,14	310	0,13
IE00B0D44176 - PARTICIPACIONES LMROYCEUSSCO	USD	1.596	0,70	1.534	0,64
LU0295112097 - PARTICIPACIONES ALGERAMERICA	USD	0	0,00	1.715	0,72
LU1098399733 - PARTICIPACIONES JPMUSVALLUECE	EUR	1.556	0,68	1.491	0,62
LU0129441100 - PARTICIPACIONES JPMORGAN FUNDS-EUROP	EUR	1.171	0,51	1.114	0,47
LU0441854584 - PARTICIPACIONES JPMASIPACIF	USD	1.141	0,50	1.113	0,47
LU0607514808 - PARTICIPACIONES INVJAEQADVA	JPY	1.010	0,44	1.009	0,42
LU1164801158 - PARTICIPACIONES PICTETCHINCU	EUR	1.123	0,49	1.101	0,46
LU0192238508 - PARTICIPACIONES AXAIMFIUSUSC	USD	7.778	3,39	7.515	3,15
TOTAL IIC		131.726	57,38	134.597	56,36
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		193.108	84,08	219.046	91,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		220.229	95,89	233.193	97,61

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

Datos cuantitativos:

A lo largo del ejercicio 2023 la gestora ha abonado:

Remuneraciones a 65 empleados y consejeros, por un total de 5.190.457,50 (3.871.722,83 euros en concepto de remuneración fija, 580.985,75 euros en otros conceptos y 737.748,92 euros de remuneración variable cobrada en el 2023 con respecto al variable del 2022 y ejercicios anteriores). Además, están pendientes de pago 262.003,47 euros correspondientes al ejercicio 2022 y anteriores (de esta cantidad una parte corresponde a acciones cuyo valor se revisará en la fecha de entrega).

Remuneraciones a 6 altos cargos, por un total de 1.074.978,27 euros (722.254,22 euros en concepto de remuneración fija, 122.788,84 euros en otros conceptos, y 229.935,21242.786,45 euros de remuneración variable cobrada en el 2023 con respecto al variable del 2022 y ejercicios anteriores). Además, están pendientes de pago 183.226,93 euros correspondientes al ejercicio 2022 y anteriores (de esta cantidad una parte corresponde a acciones cuyo valor se revisará en la fecha de entrega).

Remuneraciones a 7-empleados personal relevante, por un total de 1.021.749,87 euros (720.425,9 euros en concepto de

remuneración fija, 140.172,33 euros en otros conceptos y 161.151,64 euros de remuneración variable en el 2023 con respecto al variable del 2022 y ejercicios anteriores). Además, están pendientes de pago 78.776,54 euros correspondientes al ejercicio 2022 y anteriores.

Contenido cualitativo:

El Consejo de Administración de MAPFRE Asset Management, S.G.I.I.C, S.A, es el órgano responsable de aprobar la Política de Remuneraciones de la sociedad. El 7 de marzo de 2022 se aprobó la versión actualmente vigente para detallar los tipos de instrumentos financieros en los que se puede abonar la retribución variable de acuerdo con la normativa vigente.

La Política de Remuneraciones promueve una adecuada y eficaz gestión del riesgo y se orienta a promover la rentabilidad y sostenibilidad de la misma a largo plazo, incorporando las cautelas necesarias para evitar la asunción de riesgos y la recompensa de resultados desfavorables. Atendiendo a cada grupo de empleados, se describen las tipologías de objetivos fijados para el año 2023 a efectos de la obtención de la remuneración variable anual de los empleados bajo nómina de MAPFRE Asset Management:

Altos cargos: Cuantitativos (resultados del grupo, cumplimiento de rentabilidad, entre otros) y cualitativos (soporte a otras áreas, consecución de diferentes proyectos, cumplimiento del Plan de Sostenibilidad, entre otros).

Empleados con incidencia en el perfil de riesgo de las IIC: Cuantitativos (resultados del grupo, cumplimiento de rentabilidad, entre otros) y cualitativos (soporte a otras áreas, consecución de diferentes proyectos, integración de criterios ESG en el proceso de inversión, cumplimiento del Plan de Sostenibilidad, entre otros).

Empleados que controlan riesgos: Una parte de los objetivos se relacionan con el entorno de control y la prevención de riesgos entre otros. La política de remuneración de MAPFRE AM contempla los riesgos no financieros; en concreto los riesgos de sostenibilidad. Cumplimiento Normativo ha ejecutado una revisión con el propósito de indagar cómo se ha puesto en práctica este principio, a nivel de los objetivos establecidos para el cobro de la parte variable de la retribución. Se ha constatado satisfactoriamente este aspecto.

Resto de empleados: Cuantitativos (resultados del grupo, rentabilidad de las IIC gestionadas entre otros) y cualitativos (puesta en marcha de proyectos o labores propias de la función desarrollada entre otros).

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).