

FONDMAPFRE ELECCION PRUDENTE, F.I.

Nº Registro CNMV: 4897

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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 | 2024 | 2023 |
|--|----------------|------------------|------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,04 | 0,31 | 0,04 | 0,50 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 3,24 | 65,55 | 3,24 | 30,09 |

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 | 34.133.900,92 | 36.848.503,36 | 3.178 | 3.216 | 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 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE R | EUR | 218.912 | 229.537 | 246.883 | 218.549 |
| 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 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE R | EUR | 6,4133 | 6,2292 | 5,9294 | 6,4225 |
| 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 | | 0,60 | 0,00 | 0,60 | 0,60 | 0,00 | 0,60 | 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 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Rentabilidad IIC | 2,96 | 0,76 | 2,18 | 2,22 | 0,60 | 5,06 | -7,68 | 3,93 | 5,46 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,42 | 16-04-2024 | -0,42 | 16-04-2024 | -0,99 | 29-09-2022 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,38 | 26-04-2024 | 0,42 | 29-01-2024 | 0,93 | 10-11-2022 |

(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 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,38 | 2,49 | 2,28 | 2,90 | 2,76 | 3,08 | 4,67 | 2,67 | 2,15 |
| Ibex-35 | 13,20 | 14,40 | 11,81 | 12,11 | 12,15 | 13,97 | 19,41 | 16,16 | 9,95 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,52 | 0,44 | 0,60 | 0,47 | 0,49 | 3,08 | 0,87 | 0,23 | 0,18 |
| I Sint FEP | 2,94 | 2,85 | 3,03 | 38,17 | 3,22 | 19,16 | 5,42 | 2,17 | 1,86 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,92 | 2,92 | 2,92 | 2,93 | 3,03 | 2,93 | 3,04 | 2,24 | 1,71 |

(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.

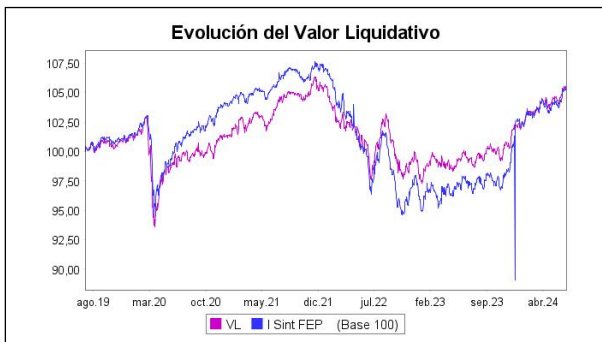
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,87 | 0,43 | 0,44 | 0,44 | 0,44 | 1,73 | 1,71 | 1,69 | 1,76 |

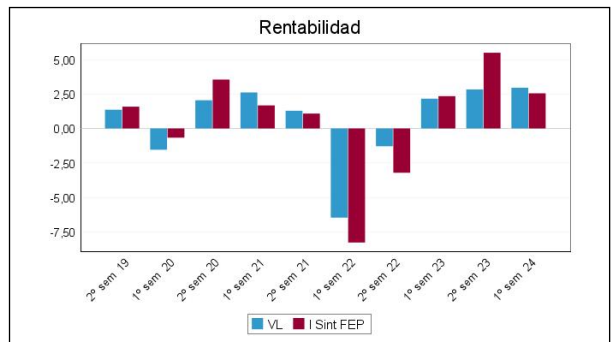
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| 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 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| 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 | 13,20 | 14,40 | 11,81 | 12,11 | 12,15 | 13,97 | 19,41 | 16,16 | 12,36 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,52 | 0,44 | 0,60 | 0,47 | 0,49 | 3,08 | 0,87 | 0,23 | 0,18 |
| I Sint FEP | 2,94 | 2,85 | 3,03 | 38,17 | 3,22 | 19,16 | 5,42 | 2,17 | 1,84 |
| 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.

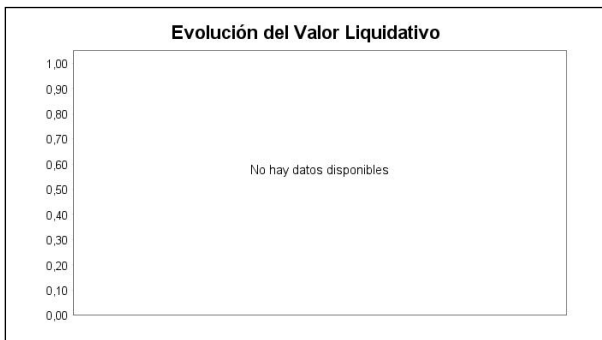
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| 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 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| 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 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| 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 | 13,20 | 14,40 | 11,81 | 12,11 | 12,15 | 13,97 | 19,41 | 16,16 | 12,36 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,52 | 0,44 | 0,60 | 0,47 | 0,49 | 3,08 | 0,87 | 0,23 | 0,18 |
| I Sint FEP | 2,94 | 2,85 | 3,03 | 38,17 | 3,22 | 19,16 | 5,42 | 2,17 | 1,84 |
| 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.

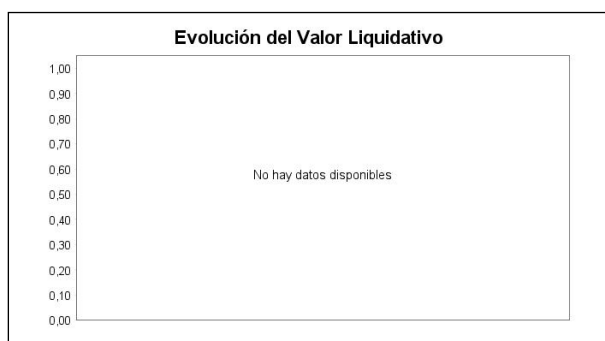
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| 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 | 91.287 | 2.972 | -0,86 |
| Renta Fija Internacional | 25.355 | 782 | 4,39 |
| Renta Fija Mixta Euro | 386.499 | 21.432 | 0,62 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 223.464 | 3.191 | 2,96 |
| Renta Variable Mixta Euro | 224.876 | 4.181 | 1,94 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 358.218 | 5.154 | 5,90 |
| Renta Variable Euro | 22.512 | 1.296 | 6,41 |
| Renta Variable Internacional | 544.712 | 7.025 | 9,43 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 596.163 | 17.495 | 0,04 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 470.188 | 5.724 | 3,34 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 264.173 | 5.815 | 11,17 |
| 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 | 68.342 | 5.623 | 1,23 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 3.275.790 | 80.690 | 4,09 |

*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 | 198.136 | 90,51 | 220.584 | 96,10 |
| * Cartera interior | 11.540 | 5,27 | 27.122 | 11,82 |
| * Cartera exterior | 185.826 | 84,89 | 193.108 | 84,13 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 769 | 0,35 | 355 | 0,15 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 20.578 | 9,40 | 8.871 | 3,86 |
| (+/-) RESTO | 199 | 0,09 | 81 | 0,04 |
| TOTAL PATRIMONIO | 218.912 | 100,00 % | 229.537 | 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 periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 229.537 | 238.912 | 229.537 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -7,67 | -6,75 | -7,67 | 8,50 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 2,92 | 2,74 | 2,92 | 1,47 |
| (+) Rendimientos de gestión | 3,61 | 3,45 | 3,61 | -0,10 |
| + Intereses | 0,51 | 0,47 | 0,51 | 4,38 |
| + Dividendos | 0,02 | 0,01 | 0,02 | 38,09 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,29 | 0,29 | 0,29 | -5,26 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,12 | 0,44 | 0,12 | -74,80 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,25 | -0,01 | -0,25 | 4.166,38 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 2,91 | 2,21 | 2,91 | 25,43 |
| ± Otros resultados | 0,03 | 0,03 | 0,03 | -19,34 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,72 | -0,72 | -0,72 | -4,30 |
| - Comisión de gestión | -0,60 | -0,61 | -0,60 | -5,85 |
| - Comisión de depositario | -0,10 | -0,10 | -0,10 | -5,85 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 72,33 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | -0,01 | 0,00 | -57,30 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,02 | -0,01 | -0,02 | 137,18 |
| (+) Ingresos | 0,03 | 0,02 | 0,03 | 80,69 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,02 | 0,01 | 0,02 | 92,01 |
| + Otros ingresos | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 67,69 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 218.912 | 229.537 | 218.912 | |

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

3. Inversiones financieras

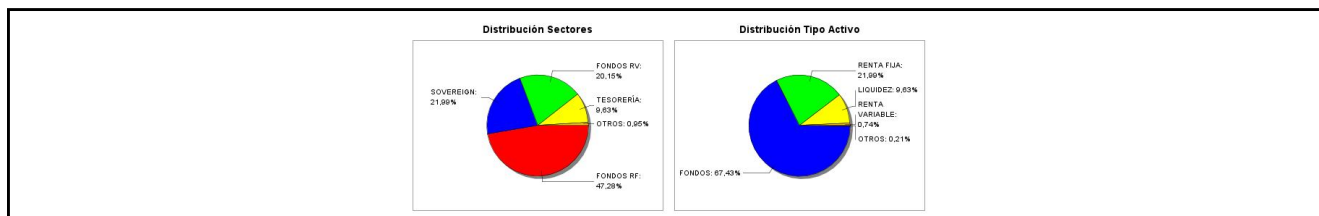
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 1.894 | 0,87 | 18.221 | 7,94 |
| 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 | 1.894 | 0,87 | 18.221 | 7,94 |
| 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 | 9.646 | 4,40 | 8.901 | 3,87 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 11.540 | 5,27 | 27.122 | 11,81 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 46.239 | 21,12 | 59.937 | 26,09 |
| 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 | 46.239 | 21,12 | 59.937 | 26,09 |
| TOTAL RV COTIZADA | 1.619 | 0,74 | 1.445 | 0,61 |
| 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 | 1.619 | 0,74 | 1.445 | 0,61 |
| TOTAL IIC | 137.969 | 63,02 | 131.726 | 57,38 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 185.826 | 84,88 | 193.108 | 84,08 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 197.366 | 90,15 | 220.229 | 95,89 |

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 |
|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| UXYU4 SOBRE US 10Y ULTRA SEP24 | C/ Fut. UXYU4 US 10Y ULTRA FUT SEP24 | 1.466 | Inversión |
| TYU4 SOBRE US 10Y NOTE (CBT) SEP24 | C/ Fut. TYU4 SOBRE US 10YR NOTE SEP24 | 1.525 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 2992 | |
| HANG SENG SUBYACENTE | C/ Fut. HIN4 HANG SENG FUTURO JUL24 | 1.392 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| EUROSTOXX50-SUBYACENTE | V/ Fut. VGU4 EURO STOXX 50 SEP24 | 2.623 | Inversión |
| VIX INDEX SUBYACENTE | C/ Fut. UXU4 VIX FUTURO SEP24 | 479 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 4494 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 7486 | |

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

| |
|---|
| <p>a) Participaciones significativas</p> <p>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:</p> <p>MAPFRE VIDA:</p> |
|---|

Participación directa: Volumen 101.335 miles de euros (45,1761% 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

Durante el periodo de referencia, se ha efectuado compraventas de IIC gestionadas por partes vinculadas del Grupo BNP PARIBAS por importe de 458.364,19 euros (ventas). La unidad de cumplimiento normativo verificó que el precio aplicado a estas operaciones era de mercado.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El primer semestre del año ha estado marcado por la escalada de las tensiones políticas. El incremento de la virulencia en las guerras de Oriente Medio y Ucrania, ha ocasionado un aumento de los precios de las materias primas, lo que unido a la fortaleza del mercado laboral estadounidense, ha provocado que los bancos centrales continúen con su ciclo de endurecimiento monetario. Esta circunstancia ha perjudicado a la economía de la zona euro; de hecho, el motor económico de la Eurozona, se encuentre en situación técnica de recesión. En esta tesitura y tras constatar la moderación de las tasas de inflación, el Banco Central Europeo ha reaccionado recortando los tipos de interés oficiales en 25 puntos básicos, en su reunión de política monetaria de junio.

En este contexto caracterizado por la apreciación del dólar frente al resto de divisas, las curvas de tipos de interés germana y estadounidense siguen invertidas, aunque la pendiente entre los bonos a 10 y 2 años empieza a corregir. Por otra parte, dentro de la deuda periférica, la curva española ha continuado ampliándose, mientras que las curvas italiana y portuguesa han experimentado un movimiento de aplanamiento, donde la rentabilidad del bono a 2 años ha subido más que el del bono a 10 años.

Respecto a la renta variable, el MSCI WORLD ha subido un 19,57%, impulsado por el sector tecnológico mundial, gracias a los buenos resultados obtenidos por más del 95% de las compañías, lo que ha permitido que muchos índices asiáticos como los de Japón, India, Korea del Sur y Taiwan hayan alcanzado máximos históricos. En EEUU, el NASDAQ 100 también lo haya hecho, al ascender un 16,31%. El DOW JONES 30, el índice industrial de referencia, se ha quedado más rezagado, ascendiendo un 7,45%, lo que explica la revalorización del 13,97% del S&P 500.

Al otro lado del Atlántico, las bolsas europeas han estado penalizadas por la escalada de las tensiones políticas en Francia, lo que justifica la corrección de la bolsa francesa del -0,45%. No obstante, el EURO STOXX se ha revalorizado un 8,15% en dicho período, impulsado por los sectores cíclicos, como el bancario, turismo y de consumo, que son los que más han brillado en este semestre. Así, el FTSE MIB, el DAX 30 y el IBEX 35 han subido un 10,12%, un 8,80% y un 8,71%, respectivamente, mientras que la bolsa londinense ha ascendido un 5,57%.

Por último, dentro de las bolsas emergentes, el MSCI EMERGING MARKETS se ha revalorizado un 6,23%, al contrario que lo que ha sucedido con las bolsas latinoamericanas, que se han visto muy lastradas por la apreciación del dólar y por la incertidumbre política en varios de los países de la región. Por su parte, el MSCI ASIA PACIFIC X JP ha descendido un -2,17%, con los inversores muy preocupados por la salud de la economía de China, que lleva varios meses dando señales de ralentización.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

Durante el segundo trimestre del año hemos aumentado nuestra exposición a renta variable principalmente en Europa.

Respecto a divisas hemos mantenido una posición neutral con respecto al dolar

A nivel geográfico hemos aumentado nuestra exposición durante el periodo a renta variable emergente y europea, aprovechando algunas de las caídas sufridas durante el periodo.

Tácticamente durante el periodo también hemos aumentado la duración de la cartera principalmente en activos de alta calidad tanto en euros como en USD

Los valores que mejor se han comportado en el periodo son el ASML (+42%) y JP Morgan Chase (+24%). Por la parte negativa destacar las pérdidas sufridas en el futuro sobre el VIX (-24%) y en Gilead (-10%)

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 2024, las ponderaciones de los índices de renta fija que integran el índice de referencia del fondo quedan modificadas de la siguiente manera:

MSCI All Country World Index Net Total Return un 15%

Euribor a 3 meses (E3MP) de 0% a 5%

BofA ML 1-10 year Large Cap Index (EML5) de 65% a 64%

ICE BofA 1-10 Year US Large Cap Index (USL5) de 20% a 16%

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 -4,63%, situándose a la fecha del informe en 218.912 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 3.178 frente a los 3.216 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 2,96% tras haber soportado unos gastos totales del 0,87% (de los que 0,17% han sido indirectos).

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

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

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Compra ROBECO FINANCIAL INSTITUTIONS BONDS "IH" (EUR) ACC

Compra SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C" ACC

Venta INVESCO JAPANESE EQUITY ADVANTAGE "C" (JPY) ACC

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

Venta PICTET-CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT "I" (EUR) ACC

Venta BNP PARIBAS RMB "I" (USD) ACC

Venta VONTOBEL US EQUITY "I" (EUR) ACC

Compra US 10yr Ultra Fut Jun24

Compra US 10YR NOTE (CBT)Jun24

Venta CBOE VIX FUTURE Jun24

Compra HANG SENG IDX FUT Jul24

Compra JPM US REI ESG UCITS ETF

Compra US 10yr Ultra Fut Sep24

Compra US 10YR NOTE (CBT)Sep24

Compra HANG SENG IDX FUT Jun24

Compra CBOE VIX FUTURE Jun24

Compra HANG SENG IDX FUT May24

Compra S&P500 EMINI FUT Jun24

Compra EURO STOXX 50 Jun24

Compra CBOE VIX FUTURE Sep24

Compra EURO STOXX 50 Mar24

Compra S&P500 EMINI FUT Mar24

Venta HANG SENG IDX FUT Jun24

Venta US 10YR NOTE (CBT)Jun24

Venta HANG SENG IDX FUT May24

Venta CBOE VIX FUTURE Mar24

Venta X JAPAN GOVERNMENT BOND 1C

Venta EURO STOXX 50 Sep24

Venta EURO STOXX 50 Jun24

Venta S&P500 EMINI FUT Jun24

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 0,36%. 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.

FONDMAPFRE ELECCION PRUDENTE CLASE R

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 2,38% vs 2,94% 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.

Aunque las expectativas de los inversores respecto a un primer recorte de tipos en la reunión de política monetaria de la Reserva Federal de septiembre se hayan elevado hasta el 80%, estimamos que la política monetaria de la Reserva Federal y del BCE ha entrado en una fase de pausa. A pesar de que las tasas de inflación se han moderado, todavía se encuentran en niveles muy elevados respecto a los objetivos de los bancos centrales lo que, añadido la incertidumbre generada en torno al incremento de los precios de las materias primas y el resultado de las elecciones presidenciales de noviembre en EEUU, podría retrasar las decisiones de recortar los tipos de interés. Los bancos centrales no van a querer anticiparse. No debemos olvidar el contexto, caracterizado por la marcada escalada del riesgo geopolítico.

Todas estas razones aconsejan durante los próximos meses, diversificar bien las carteras, tanto geográficamente como por clases de activo.

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 67,43% 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; Amundi Luxembourg S.A.; AXA Investment Managers Paris S.A.; BlackRock Asset Management Ireland - ETF; Carmignac Gestion Luxembourg S.A.; Degroof Petercam Asset Services S.A.; Franklin Templeton International Services S.à r.l.; Goldman Sachs Asset Management B.V.; Invesco Management S.A.; JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.; La Financière Responsable; Mapfre Asset Management SGIIC; MSIM Fund Management (Ireland) Limited; 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 | % |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0L02405105 - RENTA FIJA TESORO 3,85 2024-05-10 | EUR | 0 | 0,00 | 12.419 | 5,41 |
| ES0000012H33 - BONO TESORO -0,43 2024-05-31 | EUR | 0 | 0,00 | 3.905 | 1,70 |
| ES00000126A4 - BONO TESORO 1,80 2024-11-30 | EUR | 1.894 | 0,87 | 1.896 | 0,83 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 1.894 | 0,87 | 18.221 | 7,94 |
| 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 | | 1.894 | 0,87 | 18.221 | 7,94 |
| 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 | | 1.894 | 0,87 | 18.221 | 7,94 |
| 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 | 4.694 | 2,14 | 4.485 | 1,95 |
| ES0138658002 - PARTICIPACIONES FONDBOLAMER | EUR | 4.952 | 2,26 | 4.416 | 1,92 |
| TOTAL IIC | | 9.646 | 4,40 | 8.901 | 3,87 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 11.540 | 5,27 | 27.122 | 11,81 |
| FR0014007TY9 - BONO FRANCIA 2,69 2025-02-25 | EUR | 0 | 0,00 | 8.733 | 3,80 |
| US912810QX90 - BONO TESOROAMER 2,75 2042-08-15 | USD | 2.166 | 0,99 | 2.223 | 0,97 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| US9128286B18 - BONO TESOROAMER 2,63 2029-02-15 | USD | 2.265 | 1,03 | 2.238 | 0,97 |
| US91282CEP23 - BONO TESOROAMER 2,88 2032-05-15 | USD | 1.722 | 0,79 | 1.722 | 0,75 |
| US91282CAE12 - BONO TESOROAMER 0,63 2030-08-15 | USD | 287 | 0,13 | 283 | 0,12 |
| US912828XZ81 - BONO TESOROAMER 2,75 2025-06-30 | USD | 0 | 0,00 | 9.870 | 4,30 |
| GB00BLPK7110 - BONO REINO UNIDO 0,25 2025-01-31 | GBP | 0 | 0,00 | 1.896 | 0,83 |
| FR0013250560 - BONO FRANCIA 1,00 2027-05-25 | EUR | 2.165 | 0,99 | 2.184 | 0,95 |
| DE0001102424 - BONO REPAL 0,50 2027-08-15 | EUR | 5.062 | 2,31 | 5.127 | 2,23 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 13.667 | 6,24 | 34.277 | 14,92 |
| US912797JR94 - ACTIVOS TESOROAMER 5,02 2025-01-23 | USD | 9.049 | 4,13 | 0 | 0,00 |
| FR0128071075 - ACTIVOS FRANCIA 3,44 2024-11-27 | EUR | 1.372 | 0,63 | 0 | 0,00 |
| DE0001102366 - BONO REPAL 1,00 2024-08-15 | EUR | 1.317 | 0,60 | 1.318 | 0,57 |
| DE000BU0E089 - ACTIVOS REPAL 3,63 2024-08-21 | EUR | 2.213 | 1,01 | 2.215 | 0,96 |
| FR0127613513 - ACTIVOS FRANCIA 3,89 2024-03-20 | EUR | 0 | 0,00 | 2.963 | 1,29 |
| FR0127613513 - ACTIVOS FRANCIA 3,79 2024-03-20 | EUR | 0 | 0,00 | 5.625 | 2,45 |
| FR0014007TY9 - BONO FRANCIA 2,69 2025-02-25 | EUR | 8.709 | 3,98 | 0 | 0,00 |
| BE0312792642 - ACTIVOS BELGICA 2,86 2024-01-11 | EUR | 0 | 0,00 | 1.338 | 0,58 |
| US912828XZ81 - BONO TESOROAMER 2,75 2025-06-30 | USD | 7.937 | 3,63 | 0 | 0,00 |
| US912828B667 - BONO TESOROAMER 2,75 2024-02-15 | USD | 0 | 0,00 | 8.939 | 3,89 |
| GB00BLPK7110 - BONO REINO UNIDO 0,25 2025-01-31 | GBP | 1.975 | 0,90 | 0 | 0,00 |
| GB00BMGR2791 - BONO REINO UNIDO 0,13 2024-01-31 | GBP | 0 | 0,00 | 1.781 | 0,78 |
| FR0011619436 - BONO FRANCIA 2,25 2024-05-25 | EUR | 0 | 0,00 | 1.482 | 0,65 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 32.571 | 14,88 | 25.660 | 11,17 |
| 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 | | 46.239 | 21,12 | 59.937 | 26,09 |
| 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 | | 46.239 | 21,12 | 59.937 | 26,09 |
| US01609W1027 - ACCIONES ALIBABAGROU | USD | 230 | 0,11 | 240 | 0,10 |
| US7427181091 - ACCIONES PROCTER | USD | 198 | 0,09 | 170 | 0,07 |
| FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE | EUR | 194 | 0,09 | 193 | 0,08 |
| US46625H1005 - ACCIONES JPMCHASECO | USD | 597 | 0,27 | 487 | 0,21 |
| US3755581036 - ACCIONES GILEAD | USD | 164 | 0,07 | 188 | 0,08 |
| NL0010273215 - ACCIONES ASMLTHOGRAP | EUR | 236 | 0,11 | 167 | 0,07 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 1.619 | 0,74 | 1.445 | 0,61 |
| 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 | | 1.619 | 0,74 | 1.445 | 0,61 |
| IE00BGYWT403 - PARTICIPACIONES VANGUEURCORPB | EUR | 2.191 | 1,00 | 0 | 0,00 |
| IE00BZ163K21 - PARTICIPACIONES VANGUSDCORPB | EUR | 2.213 | 1,01 | 0 | 0,00 |
| IE00BQT3WG13 - PARTICIPACIONES ISHCHIUCTF | EUR | 311 | 0,14 | 0 | 0,00 |
| IE00BJSJPG56 - PARTICIPACIONES ISHMSCICHINA | EUR | 746 | 0,34 | 687 | 0,30 |
| IE00BFF4D54 - PARTICIPACIONES IPACNOSOEMEQ | USD | 1.130 | 0,52 | 523 | 0,23 |
| IE00BF4G7076 - PARTICIPACIONES JPMUCITSETFU | EUR | 3.147 | 1,44 | 1.608 | 0,70 |
| IE00BF4G7183 - PARTICIPACIONES JPMEURSEHID | EUR | 760 | 0,35 | 690 | 0,30 |
| LU1775950980 - PARTICIPACIONES INVESCOASEQF | EUR | 1.324 | 0,60 | 1.192 | 0,52 |
| FR0011802685 - PARTICIPACIONES ILFRDP | EUR | 1.356 | 0,62 | 1.311 | 0,57 |
| LU1883855246 - PARTICIPACIONES AMUPIOUHQFU | EUR | 2.890 | 1,32 | 2.423 | 1,06 |
| LU1883315480 - PARTICIPACIONES AMUNEQVALU | EUR | 840 | 0,38 | 789 | 0,34 |
| IE00B3XXRP09 - PARTICIPACIONES VANGUARDS&P5 | EUR | 1.176 | 0,54 | 986 | 0,43 |
| LU0757425250 - PARTICIPACIONES THREADLXAME | EUR | 1.772 | 0,81 | 1.494 | 0,65 |
| LU0234571999 - PARTICIPACIONES GUSCOREEQ | USD | 841 | 0,38 | 694 | 0,30 |
| LU0092631217 - PARTICIPACIONES CARMPORTFLX | EUR | 5.006 | 2,29 | 4.855 | 2,11 |
| LU0952581584 - PARTICIPACIONES TRACKERJAPAN | EUR | 0 | 0,00 | 1.756 | 0,77 |
| LU1664635726 - PARTICIPACIONES VONTOBELUSEQ | EUR | 0 | 0,00 | 1.629 | 0,71 |
| LU0278087860 - PARTICIPACIONES VONTOBEL | EUR | 8.089 | 3,70 | 8.021 | 3,49 |
| LU0133096981 - PARTICIPACIONES TROWEUSML | USD | 267 | 0,12 | 256 | 0,11 |
| LU0113258742 - PARTICIPACIONES SCHRODERINTL | EUR | 13.055 | 5,96 | 12.780 | 5,57 |
| IE00BMTX1Y45 - PARTICIPACIONES ISHARESSWAPU | USD | 1.245 | 0,57 | 1.038 | 0,45 |
| LU0622664224 - PARTICIPACIONES ROBECOFINANC | EUR | 7.576 | 3,46 | 7.353 | 3,20 |
| IE0032379574 - PARTICIPACIONES PIMLOWDURUSD | USD | 10.283 | 4,70 | 9.821 | 4,28 |
| LU0255979238 - PARTICIPACIONES PICTET | EUR | 1.013 | 0,46 | 934 | 0,41 |
| LU1104107948 - PARTICIPACIONES BNPRMBOND | USD | 0 | 0,00 | 449 | 0,20 |
| LU0234682044 - PARTICIPACIONES GEEUROCOREEQ | EUR | 2.721 | 1,24 | 2.396 | 1,04 |
| LU0907928062 - PARTICIPACIONES DPAM LBONDSE | EUR | 9.236 | 4,22 | 9.248 | 4,03 |
| LU1706108732 - PARTICIPACIONES NORDEA1EURST | EUR | 1.091 | 0,50 | 997 | 0,43 |
| LU1694214633 - PARTICIPACIONES NORD1LDECBFU | EUR | 12.759 | 5,83 | 12.492 | 5,44 |
| LU0555027738 - PARTICIPACIONES NNLUSCREDIT | USD | 7.472 | 3,41 | 7.275 | 3,17 |
| LU0173783928 - PARTICIPACIONES INOREUCORFUND | EUR | 8.896 | 4,06 | 8.822 | 3,84 |
| LU0858068314 - PARTICIPACIONES MSGLOBALABS | USD | 8.615 | 3,94 | 8.203 | 3,57 |
| LU1190417599 - PARTICIPACIONES LYXORSMART | EUR | 5.413 | 2,47 | 5.302 | 2,31 |
| LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXORETFSP | EUR | 393 | 0,18 | 327 | 0,14 |
| IE00B0D44176 - PARTICIPACIONES LMROYEUSSCO | USD | 1.703 | 0,78 | 1.596 | 0,70 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| LU1098399733 - PARTICIPACIONESJPMUSVALUECE | EUR | 1.731 | 0,79 | 1.556 | 0,68 |
| LU0129441100 - PARTICIPACIONESJPMORGAN FUNDS-EUROP | EUR | 1.304 | 0,60 | 1.171 | 0,51 |
| LU0441854584 - PARTICIPACIONESJPMASIAPACIF | USD | 1.301 | 0,59 | 1.141 | 0,50 |
| LU0607514808 - PARTICIPACIONESJINVJAPEQADVA | JPY | 0 | 0,00 | 1.010 | 0,44 |
| LU1164801158 - PARTICIPACIONESJPICTETCHINCU | EUR | 0 | 0,00 | 1.123 | 0,49 |
| LU0192238508 - PARTICIPACIONESJAXAIMFIISUSC | USD | 8.102 | 3,70 | 7.778 | 3,39 |
| TOTAL IIC | | 137.969 | 63,02 | 131.726 | 57,38 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 185.826 | 84,88 | 193.108 | 84,08 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 197.366 | 90,15 | 220.229 | 95,89 |

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).