

FONDMAPFRE RENTA CORTO, FI

Nº Registro CNMV: 380

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: 18/01/1993

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: Invierte en renta fija pública y privada emitida/negociada en países de la OCDE, con calidad crediticia mediana (al menos BBB-), pudiendo invertir hasta un 15% en activos con un rating inferior a BBB-. La duración media de la cartera será igual o inferior a un año.

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	2,00	0,94	2,00	2,94
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,67	93,77	3,67	41,62

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 C	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE R	5.200.469,96	5.500.122,41	5.545	5.684	EUR	0,00	0,00	500 euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE C	EUR	0	0	0	5
CLASE R	EUR	67.495	70.514	76.443	67.055

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE C	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	12,6933
CLASE R	EUR	12,9787	12,8204	12,5056	12,6924

(*)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 C		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CLASE R		0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1,11		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		0,00			
Rentabilidad máxima (%)	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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,31		
Ibex-35	13,20	14,40	11,81	12,11	12,15	13,97	19,41		
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,44	0,60	0,47	0,49	3,08	0,87		
I Sint FRF	0,25	0,31	0,17	0,17	0,17	0,22	0,24		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,33	0,33	0,33	0,33	0,33	0,33	0,35		

(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.

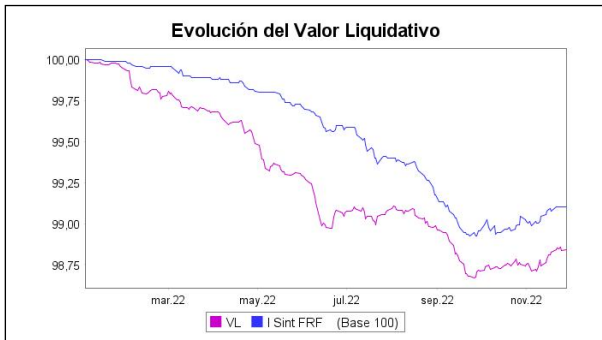
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,30	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 R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,23	0,77	0,46	1,28	0,64	2,52	-1,47	-0,80	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	30-04-2024	-0,12	05-02-2024	-0,32	25-05-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,06	12-04-2024	0,09	03-02-2024	0,34	29-05-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,46	0,29	0,58	0,67	0,56	0,86	0,33	0,12	
Ibex-35	13,20	14,40	11,81	12,11	12,15	13,97	19,41	16,16	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,44	0,60	0,47	0,49	3,08	0,87	0,23	
I Sint FRF	0,25	0,31	0,17	0,17	0,17	0,22	0,24	0,03	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,59	0,59	0,59	0,58	0,58	0,58	0,75	0,72	

(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.

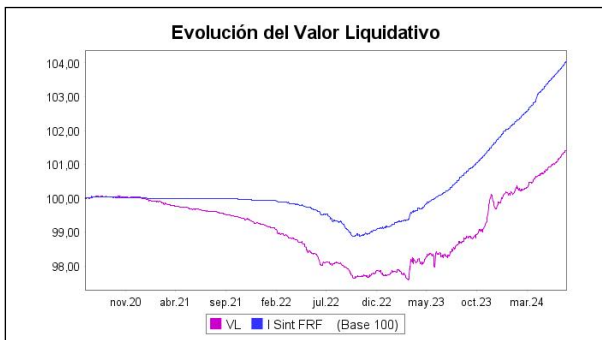
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,61	0,62	0,64	0,61

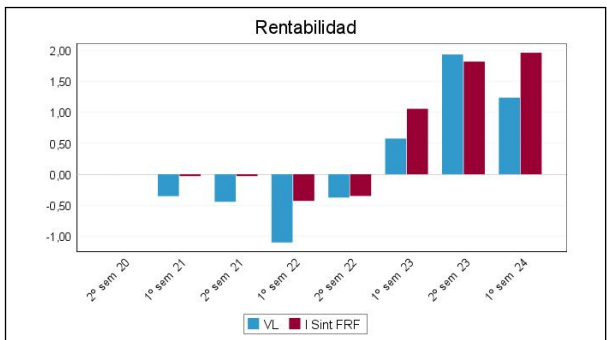
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 24 de enero de 2020 queda modificada la política de inversión. Por este motivo se omite la información histórica de determinados

apartados, conforme a lo establecido en la Circular 4/2008, de 11 de septiembre de la CNMV "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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
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	65.546	97,11	68.768	97,52
* Cartera interior	3.353	4,97	23.672	33,57
* Cartera exterior	61.346	90,89	44.131	62,58
* Intereses de la cartera de inversión	847	1,25	966	1,37
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.031	3,01	2.219	3,15
(+/-) RESTO	-82	-0,12	-473	-0,67
TOTAL PATRIMONIO	67.495	100,00 %	70.514	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	70.514	68.225	70.514	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,64	1,44	-5,64	-492,50
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,22	1,91	1,22	-36,16
(+) Rendimientos de gestión	1,52	2,23	1,52	-31,59
+ Intereses	1,65	1,65	1,65	0,36
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,24	0,58	-0,24	-142,30
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,02	-0,04	-0,02	-54,72
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	0,02	-0,01	-136,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,14	0,03	0,14	386,82
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	10.805,31
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,32	-0,30	-3,41
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,20	-1,36
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,10	-1,36
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-7,89
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	64,60
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	2.576,90

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	2.576,90
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	67.495	70.514	67.495	

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

3. Inversiones financieras

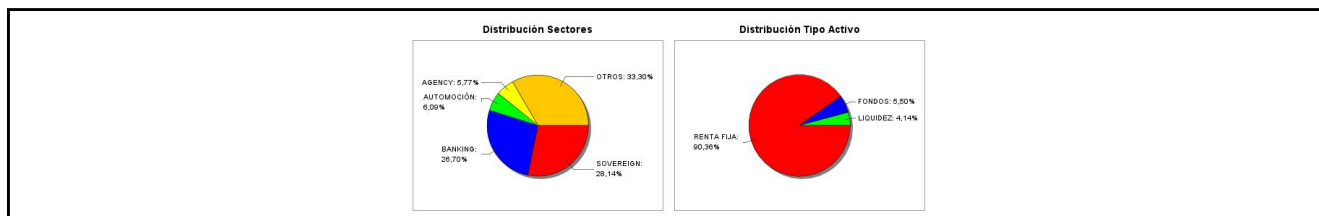
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	195	0,29	23.127	32,80
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	3.158	4,68	545	0,77
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	3.353	4,97	23.672	33,57
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.353	4,97	23.672	33,57
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	51.182	75,78	43.269	61,39
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	6.448	9,55	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	57.630	85,33	43.269	61,39
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	3.716	5,50	861	1,22
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	61.346	90,83	44.131	62,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	64.699	95,80	67.803	96,18

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
LETRA REP. ITALIA 06/25	C/ Plazo	600	Inversión
Total subyacente renta fija		600	
TOTAL OBLIGACIONES		600	

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

	SI	NO
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>e) Adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario</p> <p>Durante el periodo de referencia, se han contratado compraventas de activos emitidos o avalados por entidades pertenecientes al grupo de BNP PARIBAS por importe de 879.394,00 euros (compras). La unidad de cumplimiento normativo verificó que el precio aplicado a estas operaciones era de mercado.</p>
<p>f) Adquisición de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada</p> <p>Durante el periodo de referencia, se han contratado compraventas de valores cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo económico del depositario por importe de 1.080.689,46 euros (compras) y 5.676.802,64 euros (ventas). La unidad de cumplimiento normativo verificó que el precio aplicado a estas operaciones era de mercado.</p>
<p>g) Ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora</p> <p>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 0,16% sobre el patrimonio medio de la clase R en el periodo.</p>

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.

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.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La resiliencia de la economía norteamericana y la persistencia de tasas de inflación subyacente en niveles todavía relativamente elevados a ambos lados del Atlántico, han moderado, a lo largo del primer semestre, las expectativas de recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales para este año. No obstante, en un contexto de débil crecimiento económico, el Banco central Europeo acometió en junio su primera bajada de tipos de interés en ocho años. En este contexto, la duración del fondo se sitúa en 0,6 años. Se ha seguido primando la incorporación a la cartera de activos líquidos de elevada calificación crediticia. Dentro de la renta fija, ha sido la renta fija privada la que durante este semestre ha registrado un mejor comportamiento relativo respecto a la deuda pública.

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:

EURIBOR a 6 meses (E6MP) de 0% a 100%

BofA Euro Treasury Bill (EGB0) de 100% a 0%

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

FONDMAPFRE RENTA CORTO F.I. CLASE R

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo asignado a esta clase registró una variación del -4,28%, situándose a la fecha del informe en 67.495 miles de euros. El número de partícipes del fondo asignado a esta clase ascendía a 5.545 frente a los 5.684 del periodo anterior. La rentabilidad de la clase en el periodo considerado fue del 1,23% tras haber soportado unos gastos totales del 0,30%.

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

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

FONDMAPFRE RENTA CORTO F.I. 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.

Desde el punto de vista de la deuda pública, se han utilizado bonos del Tesoro español con vencimiento a dos años y futuros sobre el bono alemán al mismo plazo para gestionar la exposición de la cartera al riesgo de tipo de interés. En renta fija privada, se han incorporado a la cartera bonos corporativos de emisores como AIB, General Motors, EdP, American Honda o Toyota y financieros como Danske Bank, BBVA o BNP Paribas. También se adquirieron cédulas hipotecarias de bancos como Westpac, Santander o RBC. Por otra parte, se adquirieron pagarés de empresas como CIE Automotive, Repsol, Iberdrola o Gestamp. Parte de la liquidez se invirtió en Letras del Tesoro francesas e italianas.

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 2,25%. No se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos.

d) Otra información sobre inversiones.

Al último día del periodo, las posiciones del fondo en activos con calificación crediticia inferior al grado de inversión, o sin rating, suponían un 2,05% del patrimonio.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

FONDMAPFRE RENTA CORTO F.I. 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 0,46% vs 0,25% 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.

Tir media bruta del fondo

A la fecha de referencia (30/06/2024) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,63 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,88%.

Operaciones que no se tienen en cuenta para el cálculo del compromiso por derivados

La institución realiza operaciones con diferimiento entre el momento de la contratación y el del pago, aunque el mercado no las considera a plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012L29 - BONO TESORO 2,80 2026-05-31	EUR	0	0,00	6.525	9,25
ES0000012K38 - BONO TESORO 3,14 2025-05-31	EUR	0	0,00	9.842	13,96
ES0000012G91 - BONO TESORO 3,27 2026-01-31	EUR	0	0,00	565	0,80
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	16.932	24,01
ES0L02409065 - LETRA TESORO 3,66 2024-09-06	EUR	0	0,00	420	0,60
ES0L02407051 - LETRA TESORO 3,91 2024-07-05	EUR	0	0,00	5.289	7,50
ES0L02407051 - LETRA TESORO 3,73 2024-07-05	EUR	0	0,00	340	0,48
ES0L02407051 - LETRA TESORO 3,69 2024-07-05	EUR	0	0,00	146	0,21
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	6.194	8,79

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1808351214 - BONO CAIXABANK SA 2,25 2025-04-17	EUR	195	0,29	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		195	0,29	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		195	0,29	23.127	32,80
XS2843733085 - PAGARE ABERTIS INFRAESTRUCT 4,20 2024-09-05	EUR	396	0,59	0	0,00
XS2842989340 - PAGARE CIE AUTOMOTI 4,31 2024-12-19	EUR	342	0,51	0	0,00
ES0505223216 - PAGARE GESTAMPAUTSA 4,32 2024-07-11	EUR	299	0,44	0	0,00
ES0513495YE4 - PAGARE SANTANCONFIN 3,86 2024-10-28	EUR	689	1,02	0	0,00
ES0505047896 - PAGARE BARCELO CORP 4,60 2024-09-16	EUR	197	0,29	0	0,00
ES0578430PA9 - PAGARE TELEFONICASA 3,82 2024-10-11	EUR	490	0,73	0	0,00
XS2803580021 - PAGARE CIE AUTOMOTI 4,41 2024-10-14	EUR	345	0,51	0	0,00
ES0513689D15 - PAGARE BANKINTER 3,97 2024-07-22	EUR	399	0,59	0	0,00
XS2732241653 - PAGARE CIE AUTOMOTI 4,59 2024-03-11	EUR	0	0,00	347	0,49
ES0505047854 - PAGARE BARCELO CORP 4,83 2024-02-16	EUR	0	0,00	199	0,28
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		3.158	4,68	545	0,77
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		3.353	4,97	23.672	33,57
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.353	4,97	23.672	33,57
US91282CBH34 - BONO TESOROAMER 0,38 2026-01-31	USD	1.990	2,95	0	0,00
DE000A254PS3 - BONO KREFUEWIE 0,01 2025-03-31	EUR	0	0,00	681	0,97
FR0014007TY9 - BONO FRANCIA 2,74 2025-02-25	EUR	0	0,00	6.042	8,57
EU000A3K4DJ5 - BONO EUROPUNION 0,80 2025-07-04	EUR	0	0,00	4.128	5,85
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.990	2,95	10.851	15,39
IT0005599474 - ACTIVOS ITALIA 3,54 2025-06-13	EUR	435	0,64	0	0,00
IT0005595605 - ACTIVOS ITALIA 3,54 2025-05-14	EUR	474	0,70	0	0,00
IT0005595605 - ACTIVOS ITALIA 3,58 2025-05-14	EUR	167	0,25	0	0,00
IT0005595605 - ACTIVOS ITALIA 3,58 2025-05-14	EUR	954	1,41	0	0,00
IT0005592370 - ACTIVOS ITALIA 3,61 2025-04-14	EUR	203	0,30	0	0,00
IT0005592370 - ACTIVOS ITALIA 3,58 2025-04-14	EUR	184	0,27	0	0,00
IT0005589046 - ACTIVOS ITALIA 3,65 2024-09-30	EUR	2.821	4,18	0	0,00
IT0005582868 - ACTIVOS ITALIA 3,64 2025-02-14	EUR	82	0,12	0	0,00
IT0005582868 - ACTIVOS ITALIA 3,65 2025-02-14	EUR	242	0,36	0	0,00
IT0005582868 - ACTIVOS ITALIA 3,60 2025-02-14	EUR	145	0,21	0	0,00
IT0005582868 - ACTIVOS ITALIA 3,55 2025-02-14	EUR	3.863	5,72	0	0,00
IT0005580003 - ACTIVOS ITALIA 3,68 2025-01-14	EUR	5.729	8,49	0	0,00
IT0005580003 - ACTIVOS ITALIA 3,54 2025-01-14	EUR	721	1,07	0	0,00
IT0005580003 - ACTIVOS ITALIA 3,50 2025-01-14	EUR	44	0,07	0	0,00
FR0128227792 - ACTIVOS FRANCIA 3,46 2025-01-02	EUR	97	0,14	0	0,00
FR0128071075 - ACTIVOS FRANCIA 3,36 2024-11-27	EUR	38	0,06	0	0,00
DE0001102366 - BONO REPAL 1,00 2024-08-15	EUR	0	0,00	4.268	6,05
FR0128071067 - ACTIVOS FRANCIA 3,42 2024-10-30	EUR	39	0,06	39	0,06
FR0128071067 - ACTIVOS FRANCIA 3,69 2024-10-30	EUR	317	0,47	416	0,59
FR0128071059 - ACTIVOS FRANCIA 3,74 2024-10-02	EUR	445	0,66	1.504	2,13
FR0128071059 - ACTIVOS FRANCIA 3,72 2024-10-02	EUR	0	0,00	368	0,52
FR0128071059 - ACTIVOS FRANCIA 3,74 2024-10-02	EUR	0	0,00	310	0,44
FR0128071059 - ACTIVOS FRANCIA 3,74 2024-10-02	EUR	0	0,00	494	0,70
FR0128071059 - ACTIVOS FRANCIA 3,82 2024-10-02	EUR	0	0,00	533	0,76
FR0127921338 - ACTIVOS FRANCIA 3,82 2024-09-04	EUR	0	0,00	825	1,17
FR0127921338 - ACTIVOS FRANCIA 3,91 2024-09-04	EUR	0	0,00	534	0,76
FR0127921338 - ACTIVOS FRANCIA 3,88 2024-09-04	EUR	0	0,00	475	0,67
FR0127921338 - ACTIVOS FRANCIA 3,83 2024-09-04	EUR	0	0,00	1.211	1,72
FR0127921338 - ACTIVOS FRANCIA 3,80 2024-09-04	EUR	0	0,00	242	0,34
FR0127921338 - ACTIVOS FRANCIA 3,84 2024-09-04	EUR	0	0,00	281	0,40
FR0127921338 - ACTIVOS FRANCIA 3,84 2024-09-04	EUR	0	0,00	1.151	1,63
FR0127921312 - ACTIVOS FRANCIA 3,85 2024-07-10	EUR	0	0,00	628	0,89
FR0127921312 - ACTIVOS FRANCIA 3,81 2024-07-10	EUR	0	0,00	870	1,23
FR0127921080 - ACTIVOS FRANCIA 3,87 2024-06-12	EUR	0	0,00	195	0,28
FR0127921080 - ACTIVOS FRANCIA 3,78 2024-06-12	EUR	0	0,00	232	0,33
FR0127921080 - ACTIVOS FRANCIA 3,78 2024-06-12	EUR	0	0,00	387	0,55
FR0127921080 - ACTIVOS FRANCIA 3,80 2024-06-12	EUR	0	0,00	677	0,96
FR0127921072 - ACTIVOS FRANCIA 3,68 2024-05-15	EUR	0	0,00	145	0,21
FR0127921072 - ACTIVOS FRANCIA 3,68 2024-05-15	EUR	0	0,00	416	0,59
XS1701458017 - BONO AUTOBAHN SCH 0,25 2024-10-18	EUR	0	0,00	671	0,95
EU000A3K4DJ5 - BONO EUROPUNION 0,80 2025-07-04	EUR	1.640	2,43	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		18.641	27,61	16.875	23,93
XS2241387252 - BONO MIZUHOFINAN 0,21 2025-10-07	EUR	671	0,99	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1721423462 - BONO[VODAFONE]1,13 2025-11-20	EUR	360	0,53	0	0,00
XS1678966935 - BONO CNHINDUSTRIA 1,75 2025-09-12	EUR	326	0,48	0	0,00
XS2531929094 - CEDULAS DANSKEMORTGA 2,13 2025-09-16	EUR	687	1,02	0	0,00
XS2630448434 - BONO NIBCAP 6,38 2025-12-01	EUR	312	0,46	0	0,00
XS2590758400 - BONO ATTINC 3,55 2025-11-18	EUR	372	0,55	0	0,00
XS1614416193 - BONO BNPPARIS 1,50 2025-11-17	EUR	385	0,57	0	0,00
BE6324720299 - BONO BELFIUS 0,01 2025-10-15	EUR	565	0,84	0	0,00
XS1876471183 - CEDULAS RBCCANADA 0,63 2025-09-10	EUR	575	0,85	0	0,00
XS2508690612 - BONO TORONTODOMBA 1,71 2025-07-28	EUR	292	0,43	293	0,42
FR0013505518 - BONO BPIFRANCEFIN 0,13 2025-03-25	EUR	0	0,00	1.135	1,61
XS1751347946 - BONO DEXIA CLF 0,50 2025-01-17	EUR	0	0,00	858	1,22
XS1227748214 - BONO BNG 0,25 2025-05-07	EUR	0	0,00	1.231	1,75
XS2558953621 - BONO SKAENS 3,25 2025-11-24	EUR	298	0,44	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.845	7,16	3.518	5,00
XS2002504194 - CEDULAS SWEDBANKHYPO 0,05 2025-05-28	EUR	213	0,32	0	0,00
XS1748479919 - CEDULAS ABBNTBANPLC 0,50 2025-01-10	EUR	344	0,51	0	0,00
XS0525602339 - BONO RABOBANUTREC 4,13 2025-07-14	EUR	704	1,04	0	0,00
FR0013259413 - CEDULAS SOGGENSFH 0,50 2025-06-02	EUR	194	0,29	0	0,00
FR0013505096 - CEDULAS BPCE SFH 0,13 2025-03-31	EUR	487	0,72	0	0,00
XS1795392502 - CEDULAS LLOYDSBANKPI 0,63 2025-03-26	EUR	293	0,43	0	0,00
XS1112850125 - BONO BOOKINGHLDGI 2,38 2024-09-23	EUR	498	0,74	0	0,00
FR00132590693 - BONO RCIBANQUESA 1,63 2025-04-11	EUR	491	0,73	0	0,00
XS2751688743 - BONO CARRIERGLOBG 4,38 2025-05-29	EUR	689	1,02	0	0,00
XS1767930586 - BONO FORD MOTOR 1,36 2025-02-07	EUR	673	1,00	0	0,00
XS1190632999 - BONO BNPPARIS 2,38 2025-02-17	EUR	494	0,73	0	0,00
XS1222590488 - BONO ELECPORFIN 2,00 2025-04-22	EUR	541	0,80	0	0,00
XS2613658470 - BONO ABNAMRONVAMS 3,75 2025-04-20	EUR	300	0,44	0	0,00
XS2444424639 - BONO GENMOTFINANC 1,00 2025-02-24	EUR	332	0,49	0	0,00
FR0011689579 - BONO BPCE SA 3,00 2024-07-19	EUR	598	0,89	0	0,00
XS2022425297 - BONO INTESA 1,00 2024-07-04	EUR	696	1,03	0	0,00
XS2078761785 - BONO DANSKEBANK 1,38 2025-02-12	EUR	680	1,01	0	0,00
XS2104051433 - BONO BBVA 1,00 2025-01-16	EUR	678	1,00	0	0,00
XS2281342878 - BONO BAYER AG 0,05 2025-01-12	EUR	195	0,29	0	0,00
XS2082818951 - BONO ANZ BANKING 1,13 2024-11-21	EUR	293	0,43	0	0,00
XS2240494471 - BONO INTERCONTIHO 1,63 2024-10-08	EUR	296	0,44	0	0,00
FR0013327962 - BONO CAP GEMINI 1,00 2024-10-18	EUR	491	0,73	0	0,00
BE0002290592 - BONO KBCGROEPNV 1,63 2024-09-18	EUR	393	0,58	0	0,00
XS2055089457 - BONO UNITA 2,00 2024-09-23	EUR	393	0,58	0	0,00
XS1720642138 - BONO TOYOTACREDIT 0,63 2024-11-21	EUR	293	0,43	0	0,00
XS1209863254 - BONO BOAM 1,38 2025-03-26	EUR	633	0,94	0	0,00
FR0013383585 - CEDULAS SOGGENSFH 0,50 2025-01-30	EUR	291	0,43	0	0,00
XS2606993694 - CEDULAS WESTPACBANK 3,46 2025-04-04	EUR	400	0,59	0	0,00
XS1900750107 - BONO PROCTER 0,63 2024-10-30	EUR	488	0,72	0	0,00
XS2607079493 - CEDULAS ANZ BANKING 3,44 2025-04-04	EUR	300	0,44	0	0,00
XS2430285077 - BONO TOYOFINAUSTR 0,06 2025-01-13	EUR	386	0,57	0	0,00
XS2080767010 - BONO AIBGROUPLC 1,88 2024-11-19	EUR	195	0,29	0	0,00
XS1689540935 - BONO JINGGROEPNV 1,63 2024-09-26	EUR	196	0,29	0	0,00
XS2343821794 - BONO VOLKLEASING 4,02 2024-07-19	EUR	196	0,29	0	0,00
XS0857662448 - BONO MCDONALD 2,38 2024-11-27	EUR	296	0,44	296	0,42
FR0013420023 - BONO HSBCONTIEU 0,25 2024-05-17	EUR	0	0,00	687	0,97
XS1550135831 - BONO CREDITLONDON 1,00 2024-09-16	EUR	293	0,43	293	0,42
DE000A254PS3 - BONO KREFUEWIE 0,01 2025-03-31	EUR	677	1,00	0	0,00
XS2563348361 - BONO LEASYS 4,38 2024-12-07	EUR	401	0,59	0	0,00
XS2366741770 - BONO LEASYS 4,17 2024-07-22	EUR	291	0,43	291	0,41
XS2159791990 - BONO AMEHONDA 1,95 2024-10-18	EUR	754	1,12	294	0,42
XS2264980363 - BONO CNHINDUSTRIA 4,14 2024-04-01	EUR	0	0,00	196	0,28
XS1468525057 - BONO CELLNEX 2,38 2024-01-16	EUR	0	0,00	397	0,56
XS2014287937 - BONO SCH 2024-06-19	EUR	0	0,00	676	0,96
XS2004880832 - BONO MIZUHOFINAN 2024-06-10	EUR	0	0,00	679	0,96
XS2055758804 - BONO CAIXABANK SA 0,63 2024-10-01	EUR	672	1,00	673	0,95
FR0013429073 - BONO BPCE SA 0,63 2024-09-26	EUR	480	0,71	481	0,68
XS2652775789 - BONO TORONTODOMBA 4,40 2025-07-21	EUR	700	1,04	698	0,99
XS1701458017 - BONO AUTOBAHN SCH 0,25 2024-10-18	EUR	671	0,99	0	0,00
FR0013505518 - BONO BPIFRANCEFIN 0,13 2025-03-25	EUR	1.323	1,96	0	0,00
FR00140019F5 - BONO ARVALFRANCE 4,63 2024-12-02	EUR	201	0,30	201	0,29
XS1751347946 - BONO DEXIA CLF 0,50 2025-01-17	EUR	855	1,27	0	0,00
XS1227748214 - BONO BNG 0,25 2025-05-07	EUR	1.224	1,81	0	0,00
XS2199265617 - BONO BAYER AG 0,38 2024-07-06	EUR	481	0,71	480	0,68
XS1692347526 - BONO VOLKLEASING 1,13 2024-04-04	EUR	0	0,00	195	0,28
DE000A194DD9 - BONO DAIMLERINTL 0,88 2024-04-09	EUR	0	0,00	195	0,28
XS1939356645 - BONO GENMOTFINANC 2,20 2024-04-01	EUR	0	0,00	393	0,56
XS1014610254 - BONO VOLKLEASING 2,63 2024-01-15	EUR	0	0,00	199	0,28
XS1527758145 - BONO BERDROLAFIN 1,00 2024-03-07	EUR	0	0,00	293	0,42
XS1076018131 - BONO ATTINC 2,40 2024-03-15	EUR	0	0,00	395	0,56

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1550134602 - BONO AMEHONDA 0,75 2024-01-17	EUR	0	0,00	197	0,28
XS2150006133 - BONO JOHNDECASHMA 1,38 2024-04-02	EUR	0	0,00	293	0,42
XS1985806600 - BONO TORONTODOMBA 0,38 2024-04-25	EUR	0	0,00	477	0,68
XS2087622069 - BONO STRYKERCORP 0,25 2024-12-03	EUR	285	0,42	285	0,40
XS1201001572 - BONO SCHISSUANCES 2,50 2025-03-18	EUR	494	0,73	0	0,00
XS1195574881 - BONO SOCIETE 2,63 2025-02-27	EUR	494	0,73	0	0,00
XS2436160779 - BONO SCH 0,10 2024-01-26	EUR	0	0,00	199	0,28
XS2241090088 - BONO REPSOLINTFIN 0,13 2024-10-05	EUR	381	0,57	382	0,54
XS1956955980 - BONO RABOBANUTREC 0,63 2024-02-27	EUR	0	0,00	194	0,28
XS1998797663 - BONO NATAUSBANK 0,25 2024-05-20	EUR	0	0,00	773	1,10
XS2441551970 - BONO GOLDMAN 5,07 2025-02-07	EUR	0	0,00	722	1,02
XS1996435688 - BONO CEPSAFINANCE 1,00 2025-02-16	EUR	389	0,58	0	0,00
XS2435665257 - BONO ACCFIL 2024-06-27	EUR	0	0,00	491	0,70
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		25.707	38,06	12.026	17,07
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		51.182	75,78	43.269	61,39
FR0128663574 - PAGARE CREDITAGRICO 3,83 2024-09-20	EUR	693	1,03	0	0,00
FR0128663095 - PAGARE DANONE 3,78 2024-09-19	EUR	297	0,44	0	0,00
XS2846068505 - PAGARE ACCFIL 4,18 2024-09-18	EUR	594	0,88	0	0,00
XS2835770152 - PAGARE IBERDROLAINT 3,87 2024-09-30	EUR	691	1,02	0	0,00
XS2819786919 - PAGARE FCCSERVICIOS 4,39 2024-10-09	EUR	196	0,29	0	0,00
BE6350328298 - PAGARE SUMITOMO MITSUI BANK 4,00 2024-08-02	EUR	742	1,10	0	0,00
XS2766752229 - PAGARE INTESASPBLUX 4,10 2024-08-09	EUR	980	1,45	0	0,00
XS2766752906 - PAGARE BBVA 4,04 2024-08-08	EUR	980	1,45	0	0,00
FR0128382183 - PAGARE BPCE SA 4,03 2024-07-08	EUR	590	0,87	0	0,00
FR0128345107 - PAGARE SOCIETE 3,71 2024-10-31	EUR	685	1,02	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		6.448	9,55	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		57.630	85,33	43.269	61,39
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
LU1694214633 - PARTICIPACIONES NORD1LDECBFU	EUR	1.465	2,17	0	0,00
IE00BZ005D22 - PARTICIPACIONES AEGONEUROABS	EUR	2.250	3,33	861	1,22
TOTAL IIC		3.716	5,50	861	1,22
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		61.346	90,83	44.131	62,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		64.699	95,80	67.803	96,18

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).