

Nº Registro CNMV: 190 Fecha Registro 06/09/1990 **FONDMAPFRE RENTA MEDIO F.I.** Informe Trimestral del Tercer Trimes2021

Gestora: **MAPFRE ASSET MANAGEMENT**

Depositario: **BNP PARIBAS SECURITIES SERVICE** Auditor: **KPMG Auditores, S.L.**

Grupo Gestora: **Grupo MAPFRE**

Grupo Depositario: **Grupo BNP PARIBAS**

Rating depositario: **A+**

Introducción

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, el folleto simplificado y el completo, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, pueden solicitarse gratuitamente en CTRA POZUELO Nº50-1 MODULO NORTE, PLTA 2 28222 MAJADAHONDA MADRID (Tel:915813780), o mediante correo electrónico en CONTACTE.INVERMAP@MAPFRE.COM, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y 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 DEL FONDO

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo 08 *Otros*

Vocación inversora: 50 *Renta Fija Euro*

Perfil de riesgo *2 en escala de 1 a 7*

Descripción general

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total de riesgo es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del 01 *Fondo* se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación

EUR

2. Datos económicos

2.1.a) Datos generales (CASO DE EXISTENCIA DE CLASES)

2.1.b) Datos generales (CASO DE NO EXISTENCIA SERIES)

		Período actual	Período anterior
Nº de participaciones		2.862.959,61	2.718.364,24
Nº de partícipes		1.894	1.906
Inversión mínima (EUR)		18,71	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles deEUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Período del informe	53.559	18,7075
2020	40.263	18,9341
2019	46.042	19,1276
2018	61.449	18,9027

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
% efectivamente cobrado							
Período			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultado	Total	s/patrimonio	s/resultado	Total	Patrimonio	
0,26		0,26	0,78		0,78		

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Período	Acumulada	
0,05	0,15	Patrimonio

	Período actual	Período anterior	Año actual	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,05	0,52	1,15	1,74
Rentabilidad media de la liquidez (%anualizado)	-0,53	-0,52	-0,48	-0,75

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, los datos se re

2.2. Comportamiento

A) Individual (UNA VEZ POR CADA CLASE, si existieran). Divisa de denominacion EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado a	Trimestral				Anual			
		Último tr	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad	-1,19	-0,20	-0,33	-0,65	0,21	-1,01	0,00	0,00	0,00

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	23/09/2021	-0,19	25/02/2021	0,00	
Rentabilidad máxima (%)	0,09	09/09/2021	0,23	01/03/2021	0,00	

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 01 *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado a	Trimestral				Anual			
		Último tr	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de :									
Valor liquidativo	0,83	0,62	0,67	1,13	0,52	1,66	0,00	0,00	0,00
Ibex-35	15,07	16,06	14,01	15,22	20,18	33,57	0,00	0,00	0,00
Letra Tesoro 1 año	0,20	0,22	0,16	0,22	0,14	0,45	0,00	0,00	0,00
I Sint REN	0,71	0,72	0,59	0,80	0,60	1,56	0,00	0,00	0,00
VaR histórico(iii)	0,48	0,48	0,55	0,64	0,56	0,56	0,00	0,00	0,00

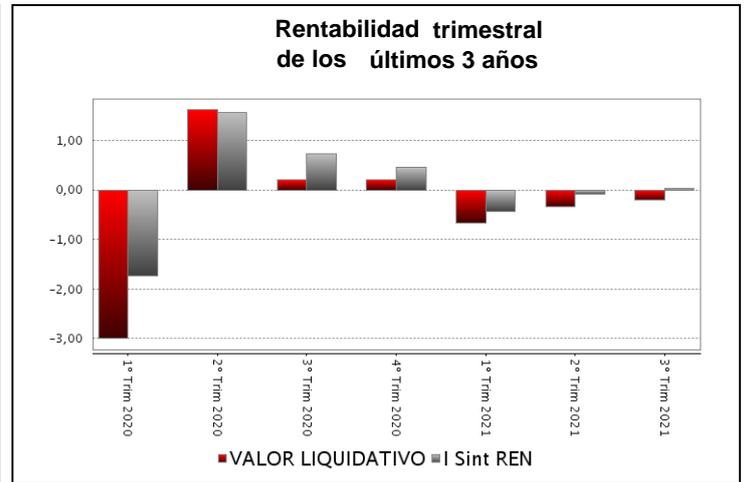
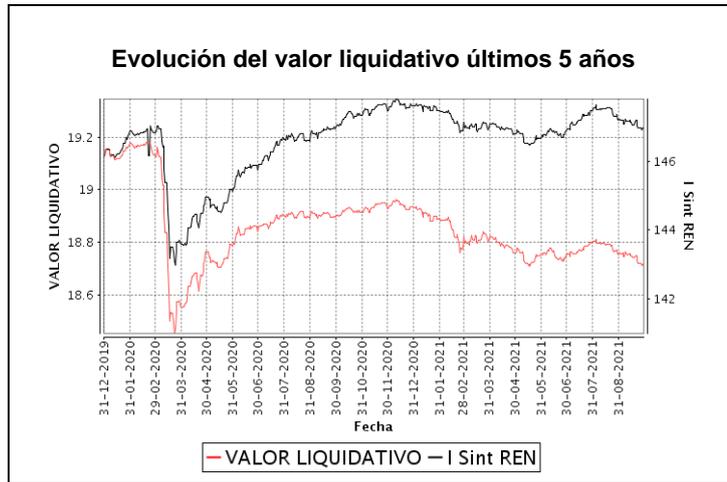
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas

(iii) VaR histórico: 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 I

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado a	Trimestral				Anual			
	Último tr	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
0,96	0,32	0,32	0,32	0,32	1,27	1,26	1,26	

Incluye todos 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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye al comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.



B) Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cua

Vocación inversora	Patrimonio gestiona	Nº de partícipe	Rentabilidad Trimestre media**
RENTA FIJA INTERNACIONAL	42.991	889	1,52
RENTA FIJA MIXTA EURO	531.676	27.104	-0,22
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	183.347	2.529	0,43
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	300.120	4.916	-0,48
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	264.261	4.174	0,30
RENTA VARIABLE EURO	28.935	1.774	1,41
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	356.079	5.514	0,50
GARANTIZADO DE RENDIMIENTO FIJO	51.403	2.094	0,09
GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	148.217	213	-0,31
GLOBAL	331.718	5.874	0,67
RENTA FIJA EURO	92.655	3.806	-0,19
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	78.834	6.430	-0,17
TOTAL FONDOS..	2.410.236	65.317	0,14

*Medias.

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**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 de período actual		Fin de período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	47.607	88,88	45.759	89,79
* Cartera interior	22.677	42,33	21.067	41,34
* Cartera exterior	25.137	46,93	24.816	48,69
* Intereses de la cartera de inversión	-207	-0,38	-124	-0,24
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERIA)	6.025	11,24	5.343	10,48
(+/-) RESTO	-73	-0,13	-142	-0,27
TOTAL PATRIMONIO	53.559	100,00%	50.960	100,00%

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% Variación
	Variación del	Variación del	Variación acu	
PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de EUR)	50.960	42.338	40.263	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	5,22	18,72	29,67	-69,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	-0,22	-0,31	-1,14	-564,19
(+) Rendimientos de gestión	0,10	0,01	-0,17	-520,44
+ Intereses	-0,11	0,14	-0,01	-189,40
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,21	-0,15	-0,19	-249,29
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,00	0,02	0,03	-81,75
+/- Resultados en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,32	-0,32	-0,97	-43,75
- Comisión de gestión	-0,26	-0,26	-0,79	12,56
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,15	12,56
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	1,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-70,18
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles deEUR)	53.559	50.960	53.559	

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 de

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de m	%	Valor de m	%

BONOS TESORO 0,350000000 2023-07-30 - Valor 1 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	666	1,24	665	1,31
BONOS TESORO 0E-9 2025-01-31 - Valor 2 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	1.138	2,12	1.136	2,23
BONOS TESORO 1E-9 2024-05-31 - Valor 3 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	1.622	3,03	1.620	3,18
BONOS TESORO 0,500000000 2031-10-31 - Valor 4 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	3.566	6,66	2.920	5,73
BONOS TESORO 1,800000000 2024-11-30 - Valor 5 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	697	1,30	688	1,35
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.689	14,35	7.029	13,80
LETRA TESORO 100,000000000 2022-01-14 - Valor 1 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	0	0,00	352	0,69
LETRA TESORO 100,000000000 2022-03-04 - Valor 2 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	402	0,75	552	1,08
LETRA TESORO 0E-9 2022-04-08 - Valor 3 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	4.303	8,03	4.302	8,44
LETRA TESORO 100,000000000 2022-05-06 - Valor 4 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	1.910	3,57	1.910	3,75
LETRA TESORO 100,000000000 2022-06-10 - Valor 5 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	1.860	3,47	905	1,78
LETRA TESORO 0E-9 2022-07-08 - Valor 6 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	2.907	5,43	0	0,00
BONOS TESORO 5,850000000 2022-01-31 - Valor 7 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	1.149	2,15	1.151	2,26
CUPON TESORO 100,000000000 2021-07-30 - Valor 8 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	0	0,00	2.599	5,10
BONOS TESORO 0,400000000 2022-04-30 - Valor 9 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	396	0,74	396	0,78
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		12.927	24,14	12.167	23,88
CAIXABANK SA 9,000000000 2026-11-16 - Valor 1 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	0	0,00	107	0,21
BO BANKINTER 0,625000000 2027-10-06 - Valor 2 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	101	0,19	101	0,20
BO BANKINTER 0,875000000 2024-03-05 - Valor 3 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	205	0,38	205	0,40
BONOS Y OBL 0,500000000 2024-09-25 - Valor 4 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	305	0,57	305	0,60
BONOS Y BBVA 2,000000000 2027-03-16 - Valor 5 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	545	1,02	549	1,08
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.156	2,16	1.267	2,49
BONOS Y FADE 0,625000000 2022-03-17 - Valor 1 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	603	1,13	605	1,19
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		603	1,13	605	1,19
Total Renta Fija Cotizada		22.375	41,78	21.068	41,36
IMFORTIA1FT 0,380000000 2021-11-10 - Valor 1 RF No cotizada	EUR	300	0,56	0	0,00
Total Renta Fija No Cotizada		300	0,56	0	0,00
Total Renta Fija		22.675	42,34	21.068	41,36
Total Inversiones Financieras Interior		22.675	42,34	21.068	41,36
DEUD BELGICA 0,500000000 2024-10-22 - Valor 1 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	897	1,67	898	1,76
DEUD FRANCIA 0,100000000 2029-03-01 - Valor 2 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	1.438	2,68	1.402	2,75
DEUD FRANCIA 0E-9 2030-11-25 - Valor 3 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	672	1,25	673	1,32
DEUD FRANCIA 0,100000000 2026-03-01 - Valor 4 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	667	1,25	653	1,28

DEUDA ITALIA 1,750000000 2024-07-01 - Valor 5 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	597	1,11	596	1,17
DEUDA ITALIA 0,350000000 2025-02-01 - Valor 6 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	1.178	2,20	1.177	2,31
DEUDA ITALIA 1,650000000 2030-12-01 - Valor 7 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	684	1,28	686	1,35
DEU PORTUGAL 1,100000000 2022-12-05 - Valor 8 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	31	0,06	31	0,06
NTTFINANCOR 0,010000000 2025-03-03 - Valor 9 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	100	0,19	100	0,20
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		6.264	11,69	6.216	12,20
DEUDA ITALIA 100,000000000 2021-10-14 - Valor 1 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	0	0,00	442	0,87
DEUDA ITALIA 100,000000000 2021-12-14 - Valor 2 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	0	0,00	2.013	3,95
DEUDA ITALIA 100,000000000 2022-01-14 - Valor 3 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	100	0,19	1.005	1,97
DEUDA ITALIA 100,000000000 2022-02-14 - Valor 4 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	603	1,13	603	1,18
DEUDA ITALIA 0E-9 2022-03-14 - Valor 5 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	608	1,13	608	1,19
DEUDA ITALIA 100,000000000 2022-04-14 - Valor 6 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	2.211	4,13	2.211	4,34
DEUDA ITALIA 0E-9 2022-07-14 - Valor 7 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	1.809	3,38	0	0,00
DEUDA ITALIA 100,000000000 2022-09-14 - Valor 8 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	804	1,50	0	0,00
DEU PORTUGAL 1,900000000 2022-04-12 - Valor 9 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	32	0,06	32	0,06
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		6.167	11,52	6.914	13,56
NYKREDITREAL 0,250000000 2023-01-20 - Valor 1 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	101	0,19	0	0,00
EUR NESTEOYJ 1,500000000 2024-06-07 - Valor 2 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	208	0,39	207	0,41
EUROBO ORPEA 2,625000000 2025-03-10 - Valor 3 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	320	0,60	318	0,62
EUROBON LVMH 0E-9 2024-02-11 - Valor 4 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	202	0,38	202	0,40
E CAP GEMINI 0,625000000 2025-06-23 - Valor 5 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	103	0,19	103	0,20
EUROBO LIAD 0,750000000 2024-02-11 - Valor 6 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	198	0,37	200	0,39
E JPMCHASECO 2,750000000 2023-02-01 - Valor 7 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	166	0,31	166	0,33
RABOBANUTREC 3,875000000 2023-07-25 - Valor 8 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	469	0,88	469	0,92
CITIGROUPINC 2,375000000 2024-05-22 - Valor 9 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	221	0,41	221	0,43
EURO SOCIETE 2,625000000 2025-02-27 - Valor 10 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	224	0,42	223	0,44
SCAHYGIENEAB 1,125000000 2025-03-05 - Valor 11 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	104	0,19	104	0,20
SCHISSUANCES 2,500000000 2025-03-18 - Valor 12 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	216	0,40	217	0,43
CREDITAGRICO 2,625000000 2027-03-17 - Valor 13 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	227	0,42	227	0,45
NYKREDITREAL 2,750000000 2027-11-17 - Valor 14 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	103	0,19	0	0,00
BANQUEFEDERA 2,375000000 2026-03-24 - Valor 15 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	222	0,41	221	0,43
CITIGROUPINC 0,750000000 2023-10-26 - Valor 16 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	307	0,57	307	0,60
EUROBON BOAM 0,750000000 2023-07-26 - Valor 17 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	307	0,57	307	0,60

EUR BNPPARIS 2,250000000 2027-01-11 - Valor 18 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	222	0,41	221	0,43
EURO MORSTAN 1,000000000 2022-12-02 - Valor 19 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	204	0,38	0	0,00
EUROB BECTON 1,000000000 2022-12-15 - Valor 20 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	102	0,19	102	0,20
EUI BANKINTER 2,500000000 2027-04-06 - Valor 21 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	305	0,57	0	0,00
EURO KELLOGG 0,800000000 2022-11-17 - Valor 22 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	206	0,38	206	0,40
MITSUBISHIFG 0,013000000 2023-05-30 - Valor 23 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	0	0,00	101	0,20
EUROBON SUMI 0,819000000 2023-07-23 - Valor 24 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	206	0,38	206	0,40
EUR BAYERCAP 1,500000000 2026-06-26 - Valor 25 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	106	0,20	0	0,00
BLACKSTONEPP 2,200000000 2025-07-24 - Valor 26 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	214	0,40	214	0,42
RABOBANUTREC 0,750000000 2023-08-29 - Valor 27 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	102	0,19	102	0,20
E INGGROEPNV 1,000000000 2023-09-20 - Valor 28 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	0	0,00	103	0,20
BANQUEINTLUX 1,500000000 2023-09-28 - Valor 29 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	206	0,39	206	0,40
EUROBONO IBM 0,375000000 2023-01-31 - Valor 30 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	305	0,57	305	0,60
MEDTRONICGLO 0,375000000 2023-03-07 - Valor 31 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	202	0,38	202	0,40
TORONTODOMBA 0,375000000 2024-04-25 - Valor 32 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	102	0,19	102	0,20
CEPSAFINANCE 1,000000000 2025-02-16 - Valor 33 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	307	0,57	307	0,60
EUROBON SUMI 0,465000000 2024-05-30 - Valor 34 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	305	0,57	305	0,60
MIZUHOFINAN 0,523000000 2024-06-10 - Valor 35 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	204	0,38	204	0,40
MEDTRONICGLO 0,250000000 2025-07-02 - Valor 36 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	203	0,38	203	0,40
EUI RCCANADA 0,125000000 2024-07-23 - Valor 37 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	302	0,56	302	0,59
CONTINENTALA 0,375000000 2025-06-27 - Valor 38 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	101	0,19	101	0,20
EUROB EON SE 0E-9 2022-10-24 - Valor 39 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	201	0,38	201	0,39
EUI ABBIREFIN 0,100000000 2024-11-19 - Valor 40 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	202	0,38	202	0,40
STRYKERCORP 0,250000000 2024-12-03 - Valor 41 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	202	0,38	202	0,40
EURO COMCAST 0,250000000 2027-05-20 - Valor 42 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	100	0,19	101	0,20
EUROB ABBVIE 1,500000000 2023-11-15 - Valor 43 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	129	0,24	130	0,25
EUI HONEYWELL 0E-9 2024-03-10 - Valor 44 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	100	0,19	100	0,20
VATTENFALLAB 0,050000000 2025-10-15 - Valor 45 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	100	0,19	100	0,20
IBERDROLAFIN 0,875000000 2025-06-16 - Valor 46 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	104	0,19	104	0,20
EUROB SODEXO 0,750000000 2025-04-27 - Valor 47 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	206	0,38	206	0,40
EUI NESTLEFIN 0E-9 2024-11-12 - Valor 48 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	227	0,42	227	0,45
RECKITTBE.TS 0,375000000 2026-05-19 - Valor 49 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	102	0,19	102	0,20
EUROB EON SE 0,375000000 2023-04-20 - Valor 50 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	202	0,38	202	0,40

EUROBON BBVA 0,75000000 2025-06-04 - Valor 51 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	206	0,38	206	0,40
REPSOLINTFIN 0,12500000 2024-10-05 - Valor 52 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	201	0,38	201	0,40
EUROBONO ALD 0,37500000 2023-10-19 - Valor 53 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	101	0,19	101	0,20
EURO GOLDMAN 0,45700000 2026-03-19 - Valor 54 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	204	0,38	204	0,40
E RYANAIRLTD 0,87500000 2026-05-25 - Valor 55 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	0	0,00	100	0,20
E USBGROUPAG 0,01000000 2026-06-29 - Valor 56 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	200	0,37	200	0,39
EUROB BECTON 0,03400000 2025-08-13 - Valor 57 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	100	0,19	0	0,00
EUROBON BOAM 1,00000000 2026-09-22 - Valor 58 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	408	0,76	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10.897	20,33	9.873	19,37
MERRILLYINT 0E-9 2022-03-31 - Valor 1 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	399	0,75	400	0,79
EUROBON ATOS 0,75000000 2022-05-07 - Valor 2 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	201	0,38	202	0,40
EUROB ATTINC 1,45000000 2022-06-01 - Valor 3 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	203	0,38	203	0,40
FRENIUSFIN 0,87500000 2022-01-31 - Valor 4 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	301	0,56	302	0,59
BOOKINGHLDG 0,80000000 2022-03-10 - Valor 5 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	204	0,38	204	0,40
EURO AMADEUS 1E-9 2022-03-18 - Valor 6 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	301	0,56	301	0,59
METLIFGLOFU 0,05000000 2022-09-23 - Valor 7 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	101	0,19	101	0,20
SIEMENS FINA 0,12500000 2022-06-05 - Valor 8 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	101	0,19	101	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.811	3,39	1.814	3,57
Total Renta Fija Cotizada		25.139	46,93	24.817	48,70
Total Renta Fija		25.139	46,93	24.817	48,70
Total Inversiones Financieras Exterior		25.139	46,93	24.817	48,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		47.814	89,27	45.885	90,06
BONOS TESORO 0,35000000 2023-07-30 - Valor 1 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	666	1,24	665	1,31
BONOS TESORO 0E-9 2025-01-31 - Valor 2 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	1.138	2,12	1.136	2,23
BONOS TESORO 1E-9 2024-05-31 - Valor 3 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	1.622	3,03	1.620	3,18
BONOS TESORO 0,50000000 2031-10-31 - Valor 4 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	3.566	6,66	2.920	5,73
BONOS TESORO 1,80000000 2024-11-30 - Valor 5 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	697	1,30	688	1,35
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.689	14,35	7.029	13,80
LETRA TESORO 100,00000000 2022-01-14 - Valor 1 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	0	0,00	352	0,69
LETRA TESORO 100,00000000 2022-03-04 - Valor 2 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	402	0,75	552	1,08
LETRA TESORO 0E-9 2022-04-08 - Valor 3 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	4.303	8,03	4.302	8,44
LETRA TESORO 100,00000000 2022-05-06 - Valor 4 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	1.910	3,57	1.910	3,75
LETRA TESORO 100,00000000 2022-06-10 - Valor 5 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	1.860	3,47	905	1,78

LETRA TESORO 0E-9 2022-07-08 - Valor 6 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	2.907	5,43	0	0,00
BONOS TESORO 5,850000000 2022-01-31 - Valor 7 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	1.149	2,15	1.151	2,26
CUPON TESORO 100,000000000 2021-07-30 - Valor 8 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	0	0,00	2.599	5,10
BONOS TESORO 0,400000000 2022-04-30 - Valor 9 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	396	0,74	396	0,78
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		12.927	24,14	12.167	23,88
CAIXABANK SA 9,000000000 2026-11-16 - Valor 1 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	0	0,00	107	0,21
BO BANKINTER 0,625000000 2027-10-06 - Valor 2 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	101	0,19	101	0,20
BO BANKINTER 0,875000000 2024-03-05 - Valor 3 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	205	0,38	205	0,40
BONOS Y OBL 0,500000000 2024-09-25 - Valor 4 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	305	0,57	305	0,60
BONOS Y BBVA 2,000000000 2027-03-16 - Valor 5 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	545	1,02	549	1,08
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.156	2,16	1.267	2,49
BONOS Y FADE 0,625000000 2022-03-17 - Valor 1 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	603	1,13	605	1,19
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		603	1,13	605	1,19
Total Renta Fija Cotizada		22.375	41,78	21.068	41,36
IMFORTIA1FT 0,380000000 2021-11-10 - Valor 1 RF No cotizada	EUR	300	0,56	0	0,00
Total Renta Fija No Cotizada		300	0,56	0	0,00
Total Renta Fija		22.675	42,34	21.068	41,36
Total Inversiones Financieras Interior		22.675	42,34	21.068	41,36
DEUD BELGICA 0,500000000 2024-10-22 - Valor 1 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	897	1,67	898	1,76
DEUD FRANCIA 0,100000000 2029-03-01 - Valor 2 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	1.438	2,68	1.402	2,75
DEUD FRANCIA 0E-9 2030-11-25 - Valor 3 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	672	1,25	673	1,32
DEUD FRANCIA 0,100000000 2026-03-01 - Valor 4 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	667	1,25	653	1,28
DEUDA ITALIA 1,750000000 2024-07-01 - Valor 5 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	597	1,11	596	1,17
DEUDA ITALIA 0,350000000 2025-02-01 - Valor 6 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	1.178	2,20	1.177	2,31
DEUDA ITALIA 1,650000000 2030-12-01 - Valor 7 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	684	1,28	686	1,35
DEU PORTUGAL 1,100000000 2022-12-05 - Valor 8 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	31	0,06	31	0,06
NTTFINANCOR 0,010000000 2025-03-03 - Valor 9 DP Cotizada mas de 1 año	EUR	100	0,19	100	0,20
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		6.264	11,69	6.216	12,20
DEUDA ITALIA 100,000000000 2021-10-14 - Valor 1 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	0	0,00	442	0,87
DEUDA ITALIA 100,000000000 2021-12-14 - Valor 2 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	0	0,00	2.013	3,95
DEUDA ITALIA 100,000000000 2022-01-14 - Valor 3 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	100	0,19	1.005	1,97
DEUDA ITALIA 100,000000000 2022-02-14 - Valor 4 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	603	1,13	603	1,18
DEUDA ITALIA 0E-9 2022-03-14 - Valor 5 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	608	1,13	608	1,19

DEUDA ITALIA 100,00000000 2022-04-14 - Valor 6 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	2.211	4,13	2.211	4,34
DEUDA ITALIA 0E-9 2022-07-14 - Valor 7 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	1.809	3,38	0	0,00
DEUDA ITALIA 100,00000000 2022-09-14 - Valor 8 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	804	1,50	0	0,00
DEU PORTUGAL 1,900000000 2022-04-12 - Valor 9 DP Cotizada menos de 1 año	EUR	32	0,06	32	0,06
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		6.167	11,52	6.914	13,56
NYKREDITREAL 0,250000000 2023-01-20 - Valor 1 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	101	0,19	0	0,00
EUR NESTEOYJ 1,500000000 2024-06-07 - Valor 2 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	208	0,39	207	0,41
EUROBO ORPEA 2,625000000 2025-03-10 - Valor 3 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	320	0,60	318	0,62
EUROBON LVMH 0E-9 2024-02-11 - Valor 4 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	202	0,38	202	0,40
E CAP GEMINI 0,625000000 2025-06-23 - Valor 5 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	103	0,19	103	0,20
EUROBO ILIAD 0,750000000 2024-02-11 - Valor 6 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	198	0,37	200	0,39
E JPMCHASECO 2,750000000 2023-02-01 - Valor 7 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	166	0,31	166	0,33
RABOBANUTREC 3,875000000 2023-07-25 - Valor 8 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	469	0,88	469	0,92
CITIGROUPINC 2,375000000 2024-05-22 - Valor 9 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	221	0,41	221	0,43
EURO SOCIETE 2,625000000 2025-02-27 - Valor 10 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	224	0,42	223	0,44
SCAHIENEAB 1,125000000 2025-03-05 - Valor 11 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	104	0,19	104	0,20
SCHISSUANCES 2,500000000 2025-03-18 - Valor 12 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	216	0,40	217	0,43
CREDITAGRICO 2,625000000 2027-03-17 - Valor 13 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	227	0,42	227	0,45
NYKREDITREAL 2,750000000 2027-11-17 - Valor 14 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	103	0,19	0	0,00
BANQUEFEDERA 2,375000000 2026-03-24 - Valor 15 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	222	0,41	221	0,43
CITIGROUPINC 0,750000000 2023-10-26 - Valor 16 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	307	0,57	307	0,60
EUROBON BOAM 0,750000000 2023-07-26 - Valor 17 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	307	0,57	307	0,60
EUR BNPPARIS 2,250000000 2027-01-11 - Valor 18 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	222	0,41	221	0,43
EURO MORSTAN 1,000000000 2022-12-02 - Valor 19 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	204	0,38	0	0,00
EUROB BECTON 1,000000000 2022-12-15 - Valor 20 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	102	0,19	102	0,20
EU BANKINTER 2,500000000 2027-04-06 - Valor 21 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	305	0,57	0	0,00
EURO KELLOGG 0,800000000 2022-11-17 - Valor 22 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	206	0,38	206	0,40
MITSUBISHIFG 0,013000000 2023-05-30 - Valor 23 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	0	0,00	101	0,20
EUROBON SUMI 0,819000000 2023-07-23 - Valor 24 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	206	0,38	206	0,40
EUR BAYERCAP 1,500000000 2026-06-26 - Valor 25 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	106	0,20	0	0,00
BLACKSTONEPP 2,200000000 2025-07-24 - Valor 26 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	214	0,40	214	0,42
RABOBANUTREC 0,750000000 2023-08-29 - Valor 27 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	102	0,19	102	0,20
E INGGROEPNV 1,000000000 2023-09-20 - Valor 28 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	0	0,00	103	0,20

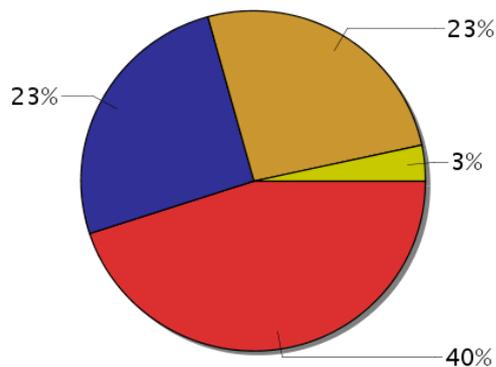
BANQUEINTLUX 1,500000000 2023-09-28 - Valor 29 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	206	0,39	206	0,40
EUROBONO IBM 0,375000000 2023-01-31 - Valor 30 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	305	0,57	305	0,60
MEDTRONICGLO 0,375000000 2023-03-07 - Valor 31 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	202	0,38	202	0,40
TORONTODOMBA 0,375000000 2024-04-25 - Valor 32 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	102	0,19	102	0,20
CEPSAFINANCE 1,000000000 2025-02-16 - Valor 33 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	307	0,57	307	0,60
EUROBON SUMI 0,465000000 2024-05-30 - Valor 34 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	305	0,57	305	0,60
MIZUHOFINAN 0,523000000 2024-06-10 - Valor 35 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	204	0,38	204	0,40
MEDTRONICGLO 0,250000000 2025-07-02 - Valor 36 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	203	0,38	203	0,40
EU RBCCANADA 0,125000000 2024-07-23 - Valor 37 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	302	0,56	302	0,59
CONTINENTALA 0,375000000 2025-06-27 - Valor 38 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	101	0,19	101	0,20
EUROB EON SE 0E-9 2022-10-24 - Valor 39 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	201	0,38	201	0,39
EU ABBIREFIN 0,100000000 2024-11-19 - Valor 40 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	202	0,38	202	0,40
STRYKERCORP 0,250000000 2024-12-03 - Valor 41 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	202	0,38	202	0,40
EURO COMCAST 0,250000000 2027-05-20 - Valor 42 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	100	0,19	101	0,20
EUROB ABBVIE 1,500000000 2023-11-15 - Valor 43 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	129	0,24	130	0,25
EU HONEYWELL 0E-9 2024-03-10 - Valor 44 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	100	0,19	100	0,20
VATTENFALLAB 0,050000000 2025-10-15 - Valor 45 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	100	0,19	100	0,20
IBERDROLAFIN 0,875000000 2025-06-16 - Valor 46 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	104	0,19	104	0,20
EUROB SODEXO 0,750000000 2025-04-27 - Valor 47 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	206	0,38	206	0,40
EU NESTLEFIN 0E-9 2024-11-12 - Valor 48 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	227	0,42	227	0,45
RECKITTBE.TS 0,375000000 2026-05-19 - Valor 49 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	102	0,19	102	0,20
EUROB EON SE 0,375000000 2023-04-20 - Valor 50 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	202	0,38	202	0,40
EUROBON BBVA 0,750000000 2025-06-04 - Valor 51 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	206	0,38	206	0,40
REPSOLINTFIN 0,125000000 2024-10-05 - Valor 52 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	201	0,38	201	0,40
EUROBONO ALD 0,375000000 2023-10-19 - Valor 53 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	101	0,19	101	0,20
EURO GOLDMAN 0,457000000 2026-03-19 - Valor 54 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	204	0,38	204	0,40
E RYANAIRLTD 0,875000000 2026-05-25 - Valor 55 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	0	0,00	100	0,20
E USBGROUPAG 0,010000000 2026-06-29 - Valor 56 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	200	0,37	200	0,39
EUROB BECTON 0,034000000 2025-08-13 - Valor 57 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	100	0,19	0	0,00
EUROBON BOAM 1,000000000 2026-09-22 - Valor 58 RF Privada Cotizada mas de 1 año	EUR	408	0,76	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10.897	20,33	9.873	19,37
MERRILLYINT 0E-9 2022-03-31 - Valor 1 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	399	0,75	400	0,79
EUROBON ATOS 0,750000000 2022-05-07 - Valor 2 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	201	0,38	202	0,40

EUROB ATTINC 1,45000000 2022-06-01 - Valor 3 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	203	0,38	203	0,40
FRESENIUSFIN 0,87500000 2022-01-31 - Valor 4 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	301	0,56	302	0,59
BOOKINGHLDGI 0,80000000 2022-03-10 - Valor 5 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	204	0,38	204	0,40
EURO AMADEUS 1E-9 2022-03-18 - Valor 6 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	301	0,56	301	0,59
METLIFGLOFUI 0,05000000 2022-09-23 - Valor 7 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	101	0,19	101	0,20
SIEMENS FINA 0,12500000 2022-06-05 - Valor 8 RF Privada Cotizada menos de 1 año	EUR	101	0,19	101	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.811	3,39	1.814	3,57
Total Renta Fija Cotizada		25.139	46,93	24.817	48,70
Total Renta Fija		25.139	46,93	24.817	48,70
Total Inversiones Financieras Exterior		25.139	46,93	24.817	48,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		47.814	89,27	45.885	90,06

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



● R.F. Pública Interior 40% ● R.F. Privada Exterior 23%
 ● R.F. Pública Exterior 23% ● R.F. Privada Interior 3%

3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo /importes en miles de (EUR)

	Instrumento	Importe nominal co	Objetivo de la inversión
EUROB. CITIGROUP INC 2,125% 09/26 Subyacente RF 1	COMPRAS AL CONTADO	109	Cobertura
EUROB. CITIGROUP INC 2,125% 09/26 Subyacente RF 2	COMPRAS AL CONTADO	109	Cobertura
EUROB. UBS GROUP AG 0,01% 06/26 Subyacente RF 3	VENTAS AL CONTADO	199	Cobertura
LETRA REPUBLICA ITALIA 0% 03/22 Subyacente RF 4	COMPRAS AL CONTADO	606	Cobertura
LETRAS REPUBLICA DE ITALIA 14/03/2022 Subyacente RF 5	VENTAS AL CONTADO	606	Cobertura
EUROB. UBS GROUP AG 0,01% 06/26 Subyacente RF 6	VENTAS AL CONTADO	199	Cobertura
EUROB. CITIGROUP INC 2,125% 09/26 Subyacente RF 7	COMPRAS AL CONTADO	109	Cobertura
EUROB. CITIGROUP INC 2,125% 09/26 Subyacente RF 8	COMPRAS AL CONTADO	109	Cobertura
LETRAS REPUBLICA DE ITALIA 14/03/2022 Subyacente RF 9	VENTAS AL CONTADO	606	Cobertura
LETRA REPUBLICA ITALIA 0% 03/22 Subyacente RF 10	COMPRAS AL CONTADO	606	Cobertura
- Total subyacente renta fija		3.258	
- Total subyacente renta fija		3.258	
- TOTAL OBLIGACIONES		3.258	
- TOTAL OBLIGACIONES		3.258	

4. Hechos relevantes

		SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos	830		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos	831		X
c. Reembolso de patrimonio significativo	832		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio	833		X
e. Sustitución de la sociedad gestora	834		X
f. Sustitución de la entidad depositaria	835		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora	836		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	837		X
i. Autorización del proceso de fusión	838	X	
j. Otros hechos relevantes	839		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Autorización para la fusión.

El 8 de octubre, la CNMV autorizó la absorción de FONDMAPFRE RENTA MEDIO, F.I. por FONDMAPFRE RENTA LARGO, F.I. Este último fondo cambiará su política de inversión y su denominación a FONDMAPFRE RENTA FIJA FLEXIBLE, F.I., una vez finalizados los preceptivos trámites.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
--	----	----

a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	860	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento	861		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	862		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	863	X	
e. Se han adquirido valores o instr. financ. 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.	864		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo	865	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	866	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas.	867		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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 (16.214 miles de euros) (30,27% sobre patrimonio)

Participación indirecta: Volumen (0 miles de euros) (0% sobre patrimonio)

Compraventa de valores a través de entidades pertenecientes al grupo económico de la gestora y/o el depositario.

Durante el periodo de referencia, se han contratado compraventas de valores de renta fija cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo económico del depositario por importe de 151.635,99 euros (compras). La unidad de cumplimiento normativo verificó que el precio aplicado a estas operaciones era de mercado.

Ingresos percibidos por entidades del grupo con origen en las comisiones del fondo.

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 0,21% del patrimonio medio de la clase R en el periodo.

8. Información y advertencias a instancias de la CNMV

No aplica.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

A pesar de la recuperación económica mundial y de la elevada liquidez, el comportamiento de los mercados financieros durante el tercer trimestre se ha caracterizado por una elevada incertidumbre debido a la escalada de la inflación, obligando a los bancos centrales a emitir mensajes más duros de lo esperado, sin abandonar sus políticas monetarias expansivas.

Esto, unido al bloqueo político del Partido Republicano a ampliar el techo de la deuda en EE. UU. y la crisis de Evergrande, la segunda mayor compañía del sector inmobiliario de China, (sector que representa el 25% del PIB del país), han generado mucho miedo entre los inversores.

En este contexto, caracterizado por la apreciación del dólar frente al resto de divisas, dentro de los bonos soberanos hemos visto un movimiento de aplanamiento en la curva de tipos estadounidense, dentro de la cual, la TIR del bono del Tesoro de EE.UU. a 2 años ha subido 11,2 puntos básicos y la referencia a 10 años ha permanecido sin variaciones.

En cambio, la curva germana ha experimentado un movimiento de ampliación de tipos, con el bono a 2 años bajando 1,6 puntos básicos y la TIR a 0,1 puntos básicos.

Este ha sido el mismo movimiento que han experimentado las curvas periféricas, donde el bono de Italia a 2 años ha bajado 11,1 puntos básicos; el de Portugal a 2 años, 7,3 puntos básicos; y la referencia a corto plazo de España ha subido 2,8 puntos básicos. Mientras que la referencia a largo plazo de Portugal ha bajado 4,4 puntos básicos, y las de Italia y España han subido 4,6 y 3,3 puntos básicos respectivamente.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La preocupación por el repunte de la inflación, especialmente en EE. UU., se refleja en el ascenso de los tipos de interés a partir de agosto. No obstante, los Bancos Centrales continúan considerando de carácter temporal la mayor parte de las causas del aumento de los precios. En consecuencia, la previsible reducción de los programas de compras de activos en los próximos meses, se desvincula por el momento de un aumento de los tipos de interés de referencia. En este contexto, se ha aprovechado la volatilidad del mercado para ajustar la exposición de la cartera. Al finalizar el trimestre, la duración de la cartera Fondo se sitúa en 2,4 años. Por otra parte, se ha mantenido la exposición a deuda corporativa de elevada calidad crediticia y se ha seguido favoreciendo la incorporación de activos con alta liquidez. Durante el periodo analizado, ha sido la deuda pública el activo que ha registrado un mejor comportamiento relativo.

c) Índice de referencia.

El folleto del fondo contempla un conjunto de índices de referencia que se utilizan con fines 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.

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo registró una variación del 5,10%, situándose a la fecha del informe en 53.559 miles

de euros. El número de partícipes del fondo ascendía a 1.894 frente a los 1.906 del periodo anterior. La rentabilidad del fondo en el periodo considerado fue del -0,21% tras haber soportado unos gastos totales del 0,32%.

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado inferior a la del índice de referencia I Sint REN como consecuencia de una diferente exposición a los riesgos de mercado.

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

La rentabilidad del fondo se sitúa por debajo de la media de rentabilidad de los fondos de la misma categoría gestionados por MAPFRE AM SGIIC debido a la diferente exposición al riesgo de crédito y al de tipo de interés.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Además de ajustar la exposición de la cartera al riesgo de tipo de interés mediante compraventa de deuda pública española e italiana, se han seguido realizando operaciones de valor relativo entre emisores y aprovechando oportunidades en mercado primario, especialmente en renta fija privada. Desde el punto de vista del crédito corporativo, se han adquirido nuevas emisiones de Bayer y Becton Dickinson. También se han incorporado emisores financieros como Bankinter, Citigroup, Bank of America o Nykredit Realkredit.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha operado en instrumentos financieros derivados ni ha ejecutado operaciones de adquisición temporal de activos durante este periodo.

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 1,22% del patrimonio.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Existen diferencias entre la exposición del Fondo a los riesgos de crédito y de tipo de interés y las del índice de referencia. Reflejo de esto es su menor volatilidad histórica -medida como la desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo calculada para un periodo de 365 días- que se sitúa en 0,62% vs 0,72% del índice de referencia.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica.

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.

Llegados a este punto, en el que seguimos apreciando un ciclo con una recuperación económica en marcha, tal y como lo han confirmado los presidentes de los bancos centrales al revisar sus proyecciones de crecimiento del PIB al alza, existen unos riesgos potenciales que amenazan esta tendencia positiva, tales como el impacto de la última vertiente del coronavirus, la retirada de estímulos por parte de los bancos centrales para frenar la escalada de la inflación, unido a los problemas políticos y la enorme deuda pública que tienen los distintos gobiernos.

Por todas estas razones, ofrecer una estimación de cuál puede ser la evolución de los mercados durante los próximos meses, es una tarea muy complicada.

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. Información sobre las políticas de remuneración

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

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total

No se han realizado operaciones en este sentido.