

FONDMAPFRE DIVERSIFICACION F.I.

INFORME SIMPLIFICADO 1.er Semestre 2018

Nº Registro CNMV 580

Fecha Registro 11/07/1995



TIPO DE FONDO, VOCACIÓN INVERSORA Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

Fondo de Inversión de Renta Variable Mixta Internacional, con perfil de riesgo 5, en una escala del 1 al 7. Invierte fundamentalmente en los mercados de renta variable y fija, tanto nacional como internacional. Es un fondo dirigido a inversores que quieren participar de la posible rentabilidad de la renta variable, sin asumir el riesgo de la inversión directa en Bolsa. El Fondo está denominado en euros.

DATOS GENERALES

| Concepto | 1.er Semestre 2018 | 2º Semestre 2017 |
|---------------------------|--------------------|------------------|
| Nº de participaciones (a) | 6.174.656,95 | 6.090.508,13 |
| Nº de partícipes (a) | 511 | 551 |

(a) Datos referidos al último día de los períodos

| Fecha | Patrimonio (miles de EUR) (a) | Valor liquidativo (EUR) (a) |
|--------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 1.er Semestre 2018 | 101.779 | 16,4833 |
| Año 2017 | 102.040 | 16,7539 |
| Año 2016 | 99.884 | 15,8906 |
| Año 2015 | 125.947 | 15,3520 |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| Comisión de gestión % efectivamente cobrado | | | | | |
|--|--------------|-------|----------------|--------------|-------|
| 1.er Semestre 2018 | | | Acumulada 2018 | | |
| s/patrimonio | s/resultados | total | s/patrimonio | s/resultados | total |
| 0,74 | | 0,74 | 0,74 | | 0,74 |

| Comisión de depositario % efectivamente cobrado | |
|--|----------------|
| 1.er Semestre 2018 | Acumulada 2018 |
| 0,08 | 0,08 |

| Conceptos | 1.er Semestre 2018 | 2º Semestre 2017 | Año 2018 | Año 2017 |
|--|--------------------|------------------|----------|----------|
| Índice de rotación de la cartera (%) | 0,55 | 0,42 | 0,55 | 1,09 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

COMPORTAMIENTO

| Concepto | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|
| | | 2.º Trim. 2018 | 1.er Trim. 2018 | 4.º Trim. 2017 | 3.er Trim. 2017 | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Año 2013 |
| Rentabilidad(% sin anualizar) | -1,61 | 1,88 | -3,43 | -0,24 | 0,50 | 5,43 | 3,50 | | |

| Rentabilidades extremas | 2.º Trimestre 2018 | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-------------------------|--------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,32 | 25/06/2018 | -1,09 | 29/06/2017 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,60 | 05/04/2018 | 1,71 | 24/04/2017 | | |

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.

Entidad Gestora: MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIC, S.A. * Ctra. de Pozuelo, 50-1 Módulo Norte Planta 2 * 28222 Majadahonda, Madrid * Telf.: 915813780
www.mapfreinversion.com * C.I.F. A-79227039 * Reg. Mec. Madrid, T. 9.852, Gral. 8.519, F.43, H.90.430-1 * Reg. C.N.M.V. 121

Medidas de riesgo (%)

| Volatilidad de (i) | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|
| | | 2.º Trim. 2018 | 1.er Trim. 2018 | 4.º Trim. 2017 | 3.er Trim. 2017 | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Año 2013 |
| Valor liquidativo | 8,65 | 7,85 | 9,39 | 5,47 | 6,59 | 6,10 | 14,79 | | |
| Ibex-35 | 14,02 | 13,45 | 14,63 | 14,63 | 12,04 | 13,04 | 26,01 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,42 | 0,56 | 0,21 | 0,20 | 0,12 | 0,17 | 0,26 | | |
| I Sint DVS | 8,16 | 7,44 | 8,82 | 6,09 | 6,66 | 6,29 | 13,90 | | |
| VaR histórico(ii) | 4,92 | 4,92 | 6,28 | 6,96 | 7,88 | 6,96 | 9,58 | | |

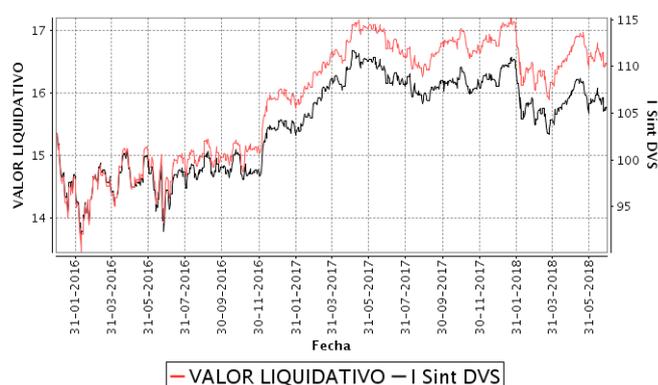
(i) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea. (ii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

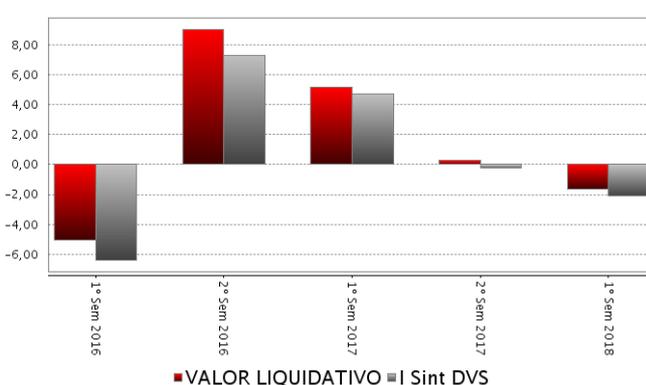
| Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|
| | 2.º Trim. 2018 | 1.er Trim. 2018 | 4.º Trim. 2017 | 3.er Trim. 2017 | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Año 2013 |
| | | | 0,41 | 0,41 | 1,69 | 1,68 | 1,68 | 1,68 |

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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 3 de julio de 2015 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.

CUADRO COMPARATIVO (instituciones gestionadas por MAPFRE ASSET MANAGEMENT)

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de participes | Rentabilidad Semestre | media** |
|-------------------------------------|---|------------------|-----------------------|---------|
| RENDA FIJA EURO | 256.588 | 14.190 | -1,18 | |
| RENDA FIJA INTERNACIONAL | 93.334 | 1.879 | 2,47 | |
| RENDA FIJA MIXTA EURO | 975.639 | 43.368 | -1,00 | |
| RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL | 98.648 | 1.022 | -0,46 | |
| RENDA VARIABLE MIXTA EURO | 262.534 | 7.196 | -2,04 | |
| RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL | 217.728 | 2.521 | -1,13 | |
| RENDA VARIABLE EURO | 65.748 | 3.535 | -2,25 | |
| RENDA VARIABLE INTERNACIONAL | 192.147 | 2.342 | -1,22 | |
| IIC DE GESTION PASIVA | 99.282 | 5.418 | -0,34 | |
| GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE | 113.810 | 5.853 | -1,16 | |
| GLOBAL | 218.278 | 4.818 | 0,41 | |
| TOTAL FONDOS | 2.593.736 | 92.142 | -0,89 | |

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO AL CIERRE DEL PERÍODO (MILES DE EUR)

| Distribución del patrimonio | 1.er Semestre 2018 (a) | | 2º Semestre 2017 (a) | |
|---|------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERA | 98.416 | 96,69 | 97.467 | 95,51 |
| * Cartera interior | 27.480 | 26,99 | 25.739 | 25,22 |
| * Cartera exterior | 70.988 | 69,74 | 71.692 | 70,25 |
| * Intereses de la cartera de inversión | -52 | -0,05 | 36 | 0,03 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERIA) | 2.659 | 2,61 | 3.924 | 3,84 |
| (+/-) RESTO | 704 | 0,69 | 649 | 0,63 |
| TOTAL PATRIMONIO | 101.779 | 100,00% | 102.040 | 100,00% |

(a) Datos referidos al último día de los períodos.



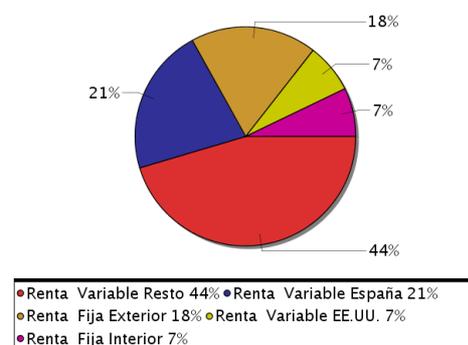
ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

| Concepto | % sobre patrimonio medio | | | % Variación respecto 2º Semestre 2017 |
|---|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | Variación 1.er Semestre 2018 | Variación 2º Semestre 2017 | Variación acumulada 2018 | |
| Patrimonio fin período anterior (miles de EUR) | 102.040 | 103.988 | 102.040 | |
| +/- Suscripciones/reembolsos (neto) | 1,34 | -2,15 | 1,34 | -161,59 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Rendimientos netos | -1,59 | 0,26 | -1,59 | 100,00 |
| (+) Rendimientos de gestión | -0,67 | 1,14 | -0,67 | 100,00 |
| + Intereses | 0,06 | 0,05 | 0,06 | 39,26 |
| + Dividendos | 1,84 | 0,67 | 1,84 | 173,59 |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,25 | 0,16 | -0,25 | -249,68 |
| +/- Resultados en renta variable (realizadas o no) | -2,28 | 0,27 | -2,28 | -923,81 |
| +/- Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no) | -0,02 | 0,00 | -0,02 | 3.927,80 |
| +/- Resultados en IIC (realizados o no) | -0,01 | 0,01 | -0,01 | -217,22 |
| +/- Otros resultados | -0,01 | -0,02 | -0,01 | -33,92 |
| +/- Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -99,95 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,92 | -0,88 | -0,92 | 100,00 |
| - Comisión de gestión | -0,74 | -0,76 | -0,74 | -2,30 |
| - Comisión de depositario | -0,08 | -0,09 | -0,08 | -2,30 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -11,95 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,91 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,10 | -0,03 | -0,10 | 176,66 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100,00 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de EUR) | 101.779 | 102.040 | 101.779 | |

INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUR) Y EN PORCENTAJES SOBRE EL PATRIMONIO, AL CIERRE DEL PERÍODO.

| Descripción de la inversión y emisor | 1.er Semestre 2018 | | 2º Semestre 2017 | |
|--|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | Valor de mercado (1) | % | Valor de mercado (1) | % |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | 5.957 | 5,85 | 4.383 | 4,30 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 | 203 | 0,20 | 203 | 0,20 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 | 308 | 0,30 | 313 | 0,31 |
| Total Renta Fija Cotizada | 6.468 | 6,35 | 4.899 | 4,81 |
| Total Renta Fija | 6.468 | 6,35 | 4.899 | 4,81 |
| Total RV Cotizada | 21.011 | 20,65 | 20.840 | 20,42 |
| Total Renta Variable | 21.011 | 20,65 | 20.840 | 20,42 |
| Total Inversiones Financieras Interior | 27.479 | 27,00 | 25.739 | 25,23 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | 9.060 | 8,90 | 9.557 | 9,36 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 | 8.848 | 8,74 | 8.711 | 8,56 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 | 1.026 | 1,01 | 1.691 | 1,67 |
| Total Renta Fija Cotizada | 18.934 | 18,65 | 19.959 | 19,59 |
| Total Renta Fija | 18.934 | 18,65 | 19.959 | 19,59 |
| Total RV Cotizada | 49.411 | 48,54 | 49.934 | 48,98 |
| Total Renta Variable | 49.411 | 48,54 | 49.934 | 48,98 |
| Total IIC | 2.646 | 2,60 | 1.801 | 1,77 |
| Total Inversiones Financieras Exterior | 70.991 | 69,79 | 71.694 | 70,34 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 98.470 | 96,79 | 97.433 | 95,57 |

Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: % sobre el patrimonio total.



(1) Se excluye intereses devengados en su caso.

OPERATIVA EN DERIVADOS. RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERÍODO (MILES D EUR)

| Concepto | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---|--------------------|------------------------------|--------------------------|
| OB. EST. SEG. 1,4% 07/28 Subyacente RF 1 | COMPRAS AL CONTADO | 903 | Cobertura |
| OBLIG. ESTADO 1,4% 04/28 Subyacente RF 2 | VENTAS AL CONTADO | 907 | Cobertura |
| - Total subyacente renta fija | | 1.810 | |
| - TOTAL OBLIGACIONES | | 1.810 | |

HECHOS RELEVANTES

Autorización y ejecución de fusión.

El 1 de junio de 2018, la CNMV autorizó el proyecto de fusión de fondos mediante el que FONDMAPFRE BOLSA, F.I. (fondo beneficiario y que próximamente cambiará su nombre a FONDMAPFRE BOLSA MIXTO, F.I.) absorbe a FONDMAPFRE DIVERSIFICACIÓN F.I. (fondo absorbido). El proyecto de fusión puede consultarse en la página web www.mapfreinversion.com. Se prevé que la ejecución de la misma se efectúe en la segunda quincena del mes de julio de 2018.

OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

Participaciones Significativas.

Las entidades con participación significativa sobre el patrimonio del fondo al último día del período, según la definición recogida en el artículo 31 del RIIC, son las que a continuación se enumeran:

CARTERA MAPFRE, S.L.:

Participación directa: Volumen (2.023 miles de euros) (1,99% sobre patrimonio)

Participación indirecta: Volumen (68.414 miles de euros) (87,92% sobre patrimonio)

La sociedad gestora y la entidad depositaria son del mismo grupo económico.

Operaciones realizadas con el depositario.

Durante el periodo no se han realizado operaciones cuya contrapartida ha sido el depositario.

Operaciones vinculadas.

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

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

Los ingresos percibidos por el depositario que tienen su origen en comisiones o gastos satisfechos por el fondo a la gestora, en concepto de comisiones de comercialización, suponen un 0,07% sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo.

Actualización de oficio del folleto informativo.

El día 6 de marzo, la CNMV actualizó de oficio el folleto informativo de la IIC para reflejar en el mismo la incorporación de dos nuevos miembros en el Consejo de Administración de la gestora.

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Situación de los mercados.

El año empezó de forma muy optimista, con previsiones macro al alza y precios de las acciones subiendo con fuerza. Era una prolongación de los últimos meses de 2017, cuando todo parecía conjurarse para más crecimiento global y más beneficios empresariales. Ya en febrero se produjeron dudas en la confianza ante datos que parecían anticipar más inflación y por tanto más subidas de tipos de las previstas en EEUU que contagiaron al resto de mercados. Pero a partir de abril se comenzó a percibir una fuerte apreciación conjunta del dólar y el crudo, lo que perjudica a todos los mercados de fuera de EEUU, muy especialmente emergentes. Al mismo tiempo, los datos macroeconómicos, sin resultar negativos, sí que se publicaron peor de lo previsto en Europa, lo que hizo dudar del crecimiento en el Viejo Continente. Al mismo tiempo, la inflación escaló a niveles más elevados de lo previsto y de los de periodos recientes, aunque todavía muy moderados en términos históricos. Pero lo suficiente para generar cierto nerviosismo, a pesar de que gran parte de dicha subida está basada en el crudo. Al mismo tiempo, el riesgo político volvió a la palestra, con la formación de un gobierno en Italia que resuscitaba los temores por la supervivencia del euro. Finalmente, el presidente de EEUU ha seguido dando pasos hacia una guerra comercial en forma de aranceles sobre las importaciones, de modo que gran parte de los agentes asumen ya la existencia de dicha guerra. Este último elemento es uno de los que ha generado más titulares y movimientos de mercado. En resumen, muchas fuentes de ruido para los inversores, y por tanto una volatilidad más elevada que en el pasado reciente. A pesar de ello, las cifras macro siguen siendo relativamente sólidas. En ese contexto, y ante lo positivo del crecimiento, la Reserva Federal de EEUU mantuvo las subidas de tipos previstas, así como su intención de seguir haciéndolo durante este año. Por tanto, la curva de Treasuries subió unos 45 pb la TIR del 10 años y unos 64 pb la del 2 años, dando lugar a un aplanamiento muy comentado en el mercado. En Europa, el BCE anunció el final de las compras de activos, si bien de forma muy gradual. Sin embargo, las curvas europeas sufrieron mucha volatilidad por los eventos políticos en Italia. En concreto, el 10 años alemán se redujo 12 pb hasta 0,30% y el 2 años lo hizo 4 pb hasta -0,67%, de modo que la deuda germana se compró con fuerza como activo refugio. Por el contrario, el 10 años italiano amplió 66 pb hasta el 2,68%, mientras que el corto lo hizo 94 pb hasta el 0,69%. Por su parte, las bolsas respondieron a la escasez de dólares y al diferencial de percepción macro, de modo que subieron en EEUU y se depreciaron en el resto de mercados con contadas excepciones. El MSCI World subió un 2,3% (una caída del 0,7% en euros).

Política De Inversión.

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo registró una variación del -0,26%, situándose a la fecha del informe en 101.779 miles de euros. El número de partícipes del fondo ascendía a 511 frente a los 551 del periodo anterior. La rentabilidad del fondo en el periodo considerado fue del -1,61% tras haber soportado unos gastos totales de 0,82%. La rentabilidad del fondo se sitúa por debajo de la media de rentabilidad de los fondos de la misma categoría gestionados por Mapfre Asset Management SGIIC debido a la diferente composición de la cartera de inversiones, de los gastos repercutidos y de los porcentajes de inversión media en renta fija/variable a lo largo del periodo. Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado superior a la del índice de referencia I Sint DVS, por esos mismos motivos. Reflejo de esto es su mayor volatilidad histórica -medida como la desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo calculada para un periodo de 365 días- que se sitúa en 8,65% vs 8,16% del índice de referencia. En Europa destaca la salida de cartera de Glaxosmithkline y Louis Vuitton, y se sube el peso en British American Tobacco, Saint Gobain y Carrefour. La cartera americana, ha tenido un proceso de concentración con la salida de cartera de Wells Fargo (por los problemas regulatorios del banco), Allstate, Deere y Ebay. En estos casos las ventas obedecen a una valoración bursátil demasiado optimista según nuestro análisis. Monsanto también salió, al haber sido comprado por Bayer. Se introdujo Palo Alto Networks, por sus favorables perspectivas de crecimiento. En cartera española se han aumentado posiciones fundamentalmente en bancos como BBVA y Santander, que se han quedado rezagados frente al Ibex debido al severo castigo sufrido por el sector financiero durante este semestre. También destacar la entrada en cartera

de Cellnex, una compañía con grandes oportunidades de crecimiento. Por el lado de las ventas se han obtenido beneficios en valores como Inditex y ACS, y se ha acudido a la OPA sobre Abertis. En la cartera de renta fija, se ha aumentado tácticamente la duración hasta los 1,8 años. Se ha reducido la exposición total a renta fija privada, mientras que en deuda pública se han realizado canjes de valor relativo entre deuda portuguesa, española, italiana y francesa a largo plazo.

Durante el primer semestre, los valores que más han sumado a la rentabilidad del fondo son Glaxosmithkline +0,33%, Total +0,18% y Repsol +0,18%. Por el contrario los que más han lastrado la rentabilidad son Santander -0,34%, ING -0,31% y BBVA -0,23%.

Perspectivas.

Las numerosas amenazas que han surgido en el segundo trimestre del año hacen que el optimismo macroeconómico se haya moderado mucho. De hecho, además, los datos en Europa han sido algo peores de lo previsto. Por tanto, el FMI ha reducido ligeramente sus previsiones de crecimiento. Además, numerosos analistas alertan de riesgos tanto a causa de la guerra comercial como del hecho de que la Fed siga subiendo tipos. En este sentido, la entidad ha avisado de su intención de seguir subiendo tipos, mientras que el BCE ha anunciado el final de las compras de activos, si bien señaló que no subirá tipos antes del verano de 2019. En este contexto, la amenaza de la inflación que percibían muchos inversores a comienzo de año ya no se tiene en cuenta, y por el contrario, los agentes permanecen más atentos a señales de desaceleración como por ejemplo, el freno que se puede apreciar en los datos de comercio mundial.

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

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

OTROS DATOS INFORMATIVOS

SOCIEDAD GESTORA: MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A., Ctra. Pozuelo nº 50-1, Planta 2 28222 Majadahonda, Madrid - Tel. 915813700.

IDENTIFICACIÓN DEL DEPOSITARIO: La denominación del Depositario es MAPFRE INVERSIÓN, S.V., S.A., su domicilio social está en Majadahonda, Madrid, Carretera de Pozuelo nº 50-1. Módulo Sur, Planta 2.

GRUPO GESTORA Y DEPOSITARIO: Grupo Mapfre

AUDITOR: KPMG Auditores, S.L.

INVERSIÓN MÍNIMA: La inversión mínima inicial exigida es de una participación a mantener.

FINALIDAD OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS: Cobertura e inversión. Se aplica la metodología del compromiso.

COMISIONES: Se aplica una comisión anual de gestión del 1,5% sobre el valor del patrimonio, una comisión anual de depositaria del 0,17% sobre el patrimonio. No se aplican comisiones de suscripción ni de reembolso.

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en el domicilio social de la Sociedad Gestora (Carretera de Pozuelo nº 50-1 Módulo Norte, Planta 2 28222 Majadahonda, Madrid) 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 Comercializadora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en: Carretera de Pozuelo nº 50-1 Módulo Sur, Planta 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).