

# FONDMAPFRE RENTA FIJA FLEXIBLE F.I. CLASE R

## INFORME SIMPLIFICADO 1.er Semestre 2022

Nº Registro CNMV 726

Fecha Registro 23/10/1996



### TIPO DE FONDO, VOCACIÓN INVERSORA Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

Fondo de Inversión de Renta Fija Euro, con perfil de riesgo 3 en una escala del 1 al 7. 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 de la cartera no está predeterminada. El Fondo está denominado en euros.

### DATOS GENERALES

Concepto	1.er Semestre 2022	2º Semestre 2021
Nº de participaciones (a)	7.863.249,09	7.865.800,39
Nº de partícipes (a)	3.313	3.440

(a) Datos referidos al último día de los períodos

Fecha	Patrimonio (miles de EUR ) (a)	Valor liquidativo ( EUR ) (a)
1.er Semestre 2022	94.261	11,9876
Año 2021	98.398	12,5096
Año 2020	36.404	12,7969
Año 2019	40.266	12,6969

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión					
% efectivamente cobrado					
1.er Semestre 2022			Acumulada 2022		
s/patrimonio	s/resultados	total	s/patrimonio	s/resultados	total
0,52		0,52	0,52		0,52

Comisión de depositario	
% efectivamente cobrado	
1.er Semestre 2022	Acumulada 2022
0,10	0,10

Conceptos	1.er Semestre 2022	2º Semestre 2021	Año 2022	Año 2021
Índice de rotación de la cartera (%)	1,25	0,00	1,25	0,63
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,56	-0,10	-0,56	-0,90

### COMPORTAMIENTO

Concepto	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		2.º Trim. 2022	1.er Trim. 2022	4.º Trim. 2021	3.er Trim. 2021	Año 2021	Año 2020	Año 2019	Año 2017
Rentabilidad(% sin anualizar)	-4,17	-2,33	-1,88						

Rentabilidades extremas	2.º Trimestre 2022		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	13/06/2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,43	23/06/2022				

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, SGIIC, 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 2022	Trimestral				Anual			
		2.º Trim. 2022	1.er Trim. 2022	4.º Trim. 2021	3.er Trim. 2021	Año 2021	Año 2020	Año 2019	Año 2017
Valor liquidativo	2,51	2,50	2,53						
Ibex-35	22,49	19,61	25,12						
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,88	0,44						
Ind RLG	7,11	7,93	6,24						
VaR histórico(ii)	1,01	1,01	0,71						

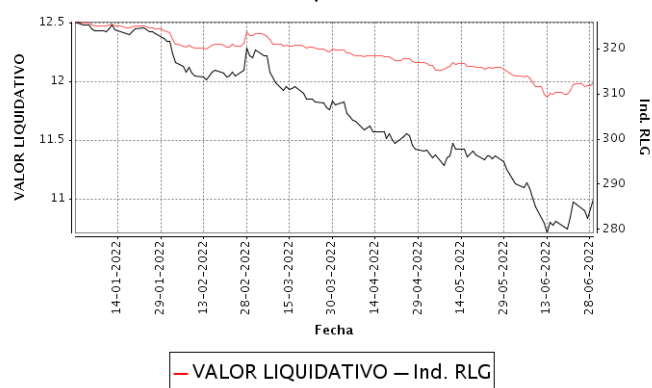
(i) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea. (ii) VaR histórico: Indica lo máximo 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)

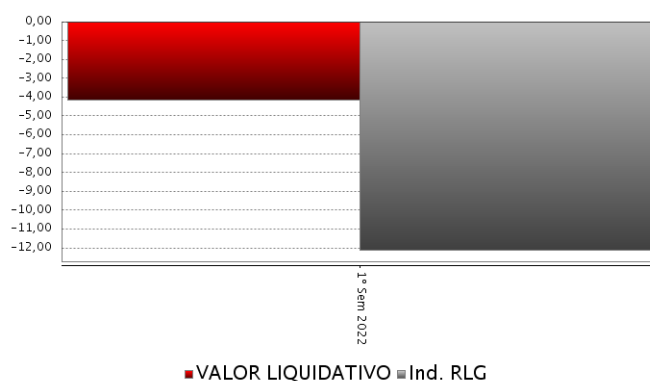
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	2.º Trim. 2022	1.er Trim. 2022	4.º Trim. 2021	3.er Trim. 2021	Año 2021	Año 2020	Año 2019	Año 2017
0,63	0,31	0,32	0,32	0,31	1,26	1,26	1,26	1,26

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.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## CUADRO COMPARATIVO (instituciones gestionadas por MAPFRE ASSET MANAGEMENT)

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes	Rentabilidad Semestre media**
RENDA FIJA INTERNACIONAL	65.309	942	7,41
RENDA FIJA MIXTA EURO	500.857	25.620	-4,58
RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	237.846	3.192	-6,48
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	266.715	4.702	-12,58
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	342.404	4.846	-10,80
RENDA VARIABLE EURO	27.093	1.622	-5,70
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	579.148	5.827	-13,31
GARANTIZADO DE RENDIMIENTO FIJO	50.785	2.082	-1,11
GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	132.708	390	-9,19
GLOBAL	318.070	6.143	-17,21
RENDA FIJA EURO	96.066	3.391	-4,17
RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	67.738	6.140	-1,10
TOTAL FONDOS	2.684.739	64.897	-9,50

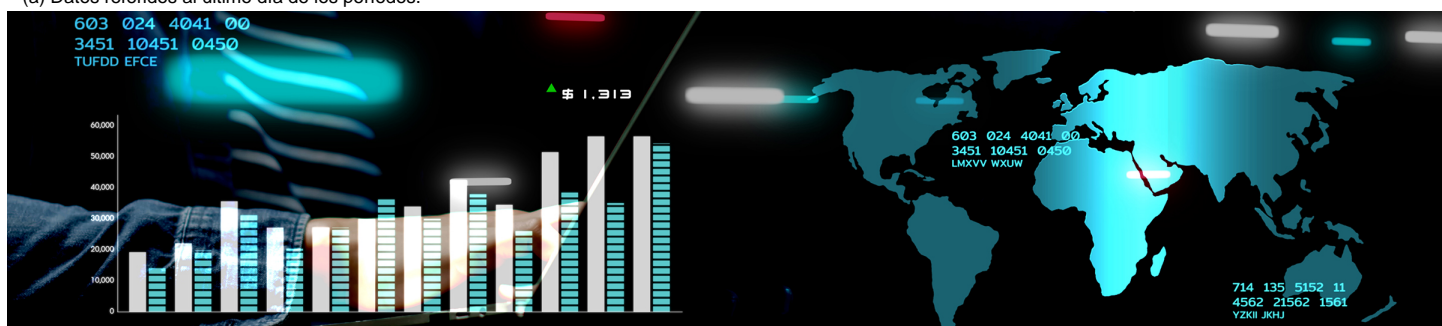
\*Medias.

\*\*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 2022 (a)		2º Semestre 2021 (a)	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERA	92.975	98,63	90.991	92,46
* Cartera interior	39.992	42,42	33.090	33,62
* Cartera exterior	52.712	55,91	57.803	58,74
* Intereses de la cartera de inversión	271	0,28	98	0,09
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERIA)	1.371	1,45	7.608	7,73
(+/-) RESTO	-80	-0,08	-196	-0,19
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>94.266</b>	<b>100,00%</b>	<b>98.403</b>	<b>100,00%</b>

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



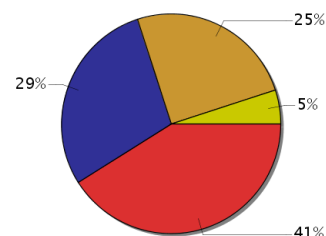
## ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

Concepto	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto 2º Semestre 2021
	Variación 1.er Semestre 2022	Variación 2º Semestre 2021	Variación acumulada 2022	
Patrimonio fin período anterior (miles de EUR)	98.403	39.384	98.403	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-0,07	118,83	-0,07	-100,06
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	-8,54	-0,92	-8,54	-263,47
(+) Rendimientos de gestión	-7,27	-0,26	-7,27	-463,47
+ Intereses	0,57	0,49	0,57	11,73
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-9,39	-0,67	-9,39	1.236,72
+/- 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)	1,55	-0,08	1,55	-1.911,92
+/- Resultados en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	0,00	0,00	0,00	100,00
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	100,00
(-) Gastos repercutidos	-1,27	-0,66	-1,27	100,00
- Comisión de gestión	-1,04	-0,54	-1,04	84,05
- Comisión de depositario	-0,20	-0,10	-0,20	84,06
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,01	-0,02	127,37
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	-22,02
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	100,00
<b>PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>94.266</b>	<b>98.403</b>	<b>94.266</b>	

**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 2022		2º Semestre 2021	
	Valor de mercado (1)	%	Valor de mercado (1)	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año	13.297	14,11	17.447	17,73
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	24.969	26,48	11.725	11,92
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1	1.526	1,62	1.613	1,64
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1	0	0,00	1.103	1,12
Total Renta Fija Cotizada	39.792	42,21	31.888	32,41
Total Renta Fija No Cotizada	200	0,21	1.201	1,21
Total Renta Fija	39.992	42,42	33.089	33,62
Total Inversiones Financieras Interior	39.992	42,42	33.089	33,62
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año	20.600	21,85	15.388	15,64
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	429	0,45	6.181	6,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1	23.579	25,06	23.612	23,98
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1	5.012	5,29	12.623	12,83
Total Renta Fija Cotizada	49.620	52,65	57.804	58,73
Total Renta Fija No Cotizada	3.092	3,28	0	0,00
Total Renta Fija	52.712	55,93	57.804	58,73
Total Inversiones Financieras Exterior	52.712	55,93	57.804	58,73
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>92.704</b>	<b>98,35</b>	<b>90.893</b>	<b>92,35</b>
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año	13.297	14,11	17.447	17,73
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	24.969	26,48	11.725	11,92
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1	1.526	1,62	1.613	1,64
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1	0	0,00	1.103	1,12
Total Renta Fija Cotizada	39.792	42,21	31.888	32,41
Total Renta Fija No Cotizada	200	0,21	1.201	1,21
Total Renta Fija	39.992	42,42	33.089	33,62
Total Inversiones Financieras Interior	39.992	42,42	33.089	33,62
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año	20.600	21,85	15.388	15,64
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	429	0,45	6.181	6,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1	23.579	25,06	23.612	23,98
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1	5.012	5,29	12.623	12,83
Total Renta Fija Cotizada	49.620	52,65	57.804	58,73
Total Renta Fija No Cotizada	3.092	3,28	0	0,00
Total Renta Fija	52.712	55,93	57.804	58,73
Total Inversiones Financieras Exterior	52.712	55,93	57.804	58,73
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>92.704</b>	<b>98,35</b>	<b>90.893</b>	<b>92,35</b>

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



● R.F. Pública Interior 41% ● R.F. Privada Exterior 29%  
● R.F. Pública Exterior 25% ● R.F. Privada Interior 5%

(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
RXU2 SOBRE BONO ALEMAN 10 AÑOS VCTO SEP22 Subyacente RF 1	FUTUROS VENDIDOS	6.855	Cobertura
RXU2 SOBRE BONO ALEMAN 10 AÑOS VCTO SEP22 Subyacente RF 2	FUTUROS VENDIDOS	6.855	Cobertura
- Total subyacente renta fija		13.710	
- Total subyacente renta fija		13.710	
- TOTAL OBLIGACIONES		13.710	
- TOTAL OBLIGACIONES		13.710	

**HECHOS RELEVANTES**

No se han comunicado hechos relevantes durante el periodo.

## 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 36.604 miles de euros (38,83% sobre patrimonio)

Participación indirecta: Volumen 523 miles de euros (0,56% sobre patrimonio)

### Valores emitidos o avalados por entidades pertenecientes al grupo económico de la gestora y/o el depositario.

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 1.221.747,83 euros (compras) y 311.114,22 euros (ventas). La unidad de cumplimiento normativo verificó que el precio aplicado a estas operaciones era de mercado.

### 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 1.185.447,83 euros (compras) y de 627.950,95 euros (ventas). 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 0,42% sobre el patrimonio medio de la clase R en el periodo.

## SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El comportamiento de los mercados durante el primer semestre de 2022 ha estado marcado fundamentalmente por el estallido de la guerra de Ucrania, que ha provocado el encarecimiento de las materias primas (sobre todo la energía y alimentación), que unido a los problemas en las cadenas de suministros y transportes han generado la escalada de la inflación, que ha llegado a superar los niveles máximos de 1970.

Esto ha provocado la reacción de los bancos centrales, que han endurecido sus políticas monetarias a través de la reducción de sus programas de compras de bonos y de subidas de tipos de interés, siendo la más agresiva la de la Reserva Federal, con una primera subida de 25 pb en marzo, otra de 50 pb en mayo y una de 75 pb en junio, generando mucha incertidumbre entre unos consumidores que han sufrido una pérdida notable de su poder adquisitivo.

Esto ha impactado de lleno en la confianza de los consumidores poniéndose de manifiesto en el descenso de los datos del FMI y en los pedidos de fábrica mundiales.

Como consecuencia, los organismos internacionales han rebajado las expectativas de crecimiento para 2022 y 2023, lo que ha incrementado las alarmas de los inversores respecto a una próxima recesión mundial.

En este contexto, la renta fija ha sido la clase de activo más perjudicada de este periodo, en el que la curva de tipos estadounidense ha experimentado un movimiento de aplanamiento, mientras que las curvas de tipos europeas han continuado con su movimiento de ampliación.

Así, dentro de la curva estadounidense, el bono del Tesoro de EE.UU. a 2 años ha subido 219,1 pb, mientras que el bono del tesoro de EEUU a 10 años ha subido 134,5 pb, con lo que el diferencial de la curva ha sido de -84,6 puntos.

Por otra parte, en la curva germana la referencia a corto plazo ha subido 131,5 pb, y la TIR del Bund ha subido 155 pb, con lo que el diferencial ha sido de 23,5 puntos.

Respecto a la renta fija periférica, las TIRes de los bonos de España, Italia y Portugal a 2 años han subido 169,1, 132,1 y 158,6 pb, mientras que las TIRes de los bonos a 10 años han subido 189,6, 216,9 y 208,8 pb, de forma que los diferenciales de las curvas española, italiana y portuguesa se han ampliado en 20,5, 84,8 y 50,2 pb respectivamente.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En este contexto, hemos asistido a un repunte generalizado de las rentabilidades negociadas a ambos lados del Atlántico. Al finalizar el semestre, la duración de la cartera Fondo se ha reducido hasta los 2,3 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 renta fija privada el activo que ha registrado un mejor comportamiento relativo.

#### c) Índice de referencia.

El folleto del fondo contempla un índice o un conjunto de índices de referencia que se utiliza(n) en términos meramente informativos o comparativos, con el propósito de ilustrar al partícipe sobre la rentabilidad de la IIC. Esta

circunstancia no condiciona la libertad del gestor a la hora de tomar las decisiones de inversión.

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

##### **Clase R**

Durante el periodo considerado, el patrimonio atribuido a este tipo de clase registró una variación del -4,20%, situándose a la fecha del informe en 94.261 miles de euros. El número de partícipes del fondo asciende a 3.313 frente a los 3.440 del periodo anterior. La rentabilidad del fondo en el periodo considerado fue del -4,17% tras haber soportado unos gastos totales de 0,63%.

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado superior a la del índice de referencia como consecuencia de una diferente exposición a los riesgos de crédito y de tipo de interés.

##### **Clase C**

Durante el periodo considerado, el patrimonio atribuido a este tipo de clase registró una variación del -3,78%, situándose a la fecha del informe en 5 miles de euros. El número de partícipes del fondo asciende a 1 frente a los 1 del periodo anterior. La rentabilidad del fondo en el periodo considerado fue del -3,78% tras haber soportado unos gastos totales de 0.55%.

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado superior a la del índice de referencia como consecuencia de una diferente exposición a los riesgos de crédito y de tipo de interés.

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

##### **Clase R**

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, S.A. debido igualmente a la diferente exposición al riesgo de crédito y de tipo de interés.

##### **Clase C**

La rentabilidad del fondo se sitúa por encima de la media de rentabilidad de los fondos de la misma categoría gestionados por MAPFRE AM SGIIC, S.A. debido igualmente a la diferente exposición al riesgo de crédito y de tipo de interés, y a los menores gastos aplicados.

### **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 tanto en contado como a través de futuros, se ha incrementado la exposición a deuda pública belga y francesa en detrimento de la deuda pública italiana y española a largo plazo. En cuanto al crédito corporativo, además de adquirir pagarés de agencias como UNEDIC o SFIL, se han realizado canjes de valor relativo e incorporado emisiones en el mercado primario. De esta forma, se han adquirido nuevas referencias de emisores como Santander, Novo Nordisk, ABB Finance, Johnson and Johnson, National Grid, BNP Paribas o Nykredit.

#### **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 7,6%.

Se han utilizado futuros sobre bono alemán a 10 años.

#### **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 5,11% del patrimonio.

### **3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.**

No aplica.

### **4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.**

Reflejo de la estructura de la cartera 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 2,51% vs 7,11% del índice de referencia.

### **5. EJERCICIO 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.

### INFORMACIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE REMUNERACIÓN

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

### INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES

No se han realizado operaciones en ese sentido.

## 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 BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España su domicilio social está en C/ Emilio Vargas, 4 -28046 Madrid

GRUPO GESTORA Y DEPOSITARIO: Gestora - Grupo MAPFRE Depositario - Grupo BNP PARIBAS

AUDITOR: KPMG Auditores, S.L.

INVERSIÓN MÍNIMA: Será de 500 euros a mantener, a excepción de aquellos partícipes que lo fueran a 20.09.19.

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

COMISIONES: Se aplica una comisión anual de gestión del 1,05% sobre el valor del patrimonio y una comisión anual de depositaría del 0,2% 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](mailto:contacte.invermap@mapfre.com) pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en [www.cnmv.es](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).