FONDMAPFRE RENTADOLAR F.I. CLASE R

INFORME SIMPLIFICADO 3.er Trimestre 2022

Nº Registro CNMV 4008

Fecha Registro 09/05/2008

TIPO DE FONDO, VOCACIÓN INVERSORA Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

Fondo de Inversión de Renta Fija Internacional, con perfil de riesgo 4, en una escala del 1 al 7. Invierte en renta fija pública y privada, fundamentalmente denominadas en dólares norteamericanos, diversificando el plazo. Es un fondo que aúna a las expectativas de rentabilidad ligadas a evolución del euro frente al dólar, la solvencia de los emisores en los que invierte. No obstante, en determinados momentos y condicionado por la evolución de los tipos de interés y de la divisa, puede soportar considerables niveles de riesgo. El Fondo está denominado en euros.

DATOS GENERALES

Concepto	3.er Trimestre 2022	2º Trimestre 2022
Nº de participaciones (a)	4.039.263,89	5.023.599,25
Nº de partícipes (a)	1.051	1.013

(a) Datos referidos al último día de los períodos

Fecha	Patrimonio (miles de EUR) (a)	Valor liquidativo (EUR) (a)
3.er Trimestre 2022	33.705	8,3443
Año 2021	31.656	7,3940
Año 2020	54.982	7,0489
Año 2019	72.824	7,7239

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión % efectivamente cobrado					
3.er Trimestre 2022			Acumulada 2022		
s/patrimonio	s/resultados	total	s/patrimonio	s/resultados	total
0,44		0,44	1,31		1,31

Comisión de depositario % efectivamente cobrado	
3.er Trimestre 2022	Acumulada 2022
0,05	0,15

Conceptos	3.er Trimestre 2022	2º Trimestre 2022	Año 2022	Año 2021
Índice de rotación de la cartera (%)	0,18	0,74	1,12	1,59
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,07	-0,18	-0,15	-0,13

COMPORTAMIENTO

Concepto	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		3.er Trim. 2022	2.º Trim. 2022	1.er Trim. 2022	4.º Trim. 2021	Año 2021	Año 2020	Año 2019	Año 2017
Rentabilidad(% sin anualizar)	**12,85**	**5,39**	**5,35**	**1,63**	**1,36**	4,89	-8,73	2,73	-12,70

Rentabilidades extremas	3.er Trimestre 2022		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	**-1,27**	**29/09/2022**	-1,40	09/03/2022	-1,27	26/03/2020
Rentabilidad máxima (%)	**1,51**	**05/07/2022**	1,84	24/02/2022	1,82	19/03/2020

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 Depositaria: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España – C/ Emilio Vargas, 4 -28046 Madrid.
CIF: W-0012958-E – Reg. Merc. Madrid T. 15.921, Libro 0, F. 120, Sección 8ª, H.: M-269144. Reg. C.N.M.V.: 206

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			
		3.er Trim. 2022	2.º Trim. 2022	1.er Trim. 2022	4.º Trim. 2021	Año 2021	Año 2020	Año 2019	Año 2017
Valor liquidativo	8,81	9,90	7,73	8,75	5,52	5,32	7,14	4,95	7,11
Ibex-35	20,63	16,59	19,61	25,12	17,78	15,76	33,57	9,95	0,00
Letra Tesoro 1 año	0,87	1,14	0,88	0,44	0,32	0,23	0,45	0,18	0,17
Dolar/euro	9,88	10,65	9,68	9,41	5,94	5,62	7,43	4,76	6,89
VaR histórico(ii)	4,37	4,37	3,68	3,45	3,97	3,97	3,81	3,62	4,55

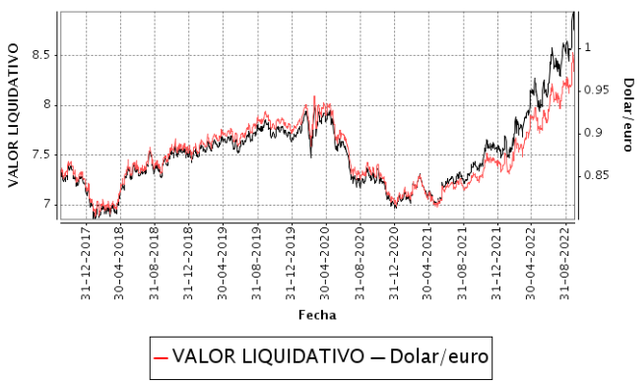
(i) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea. (ii) VaR histórico: Indica lo máximo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

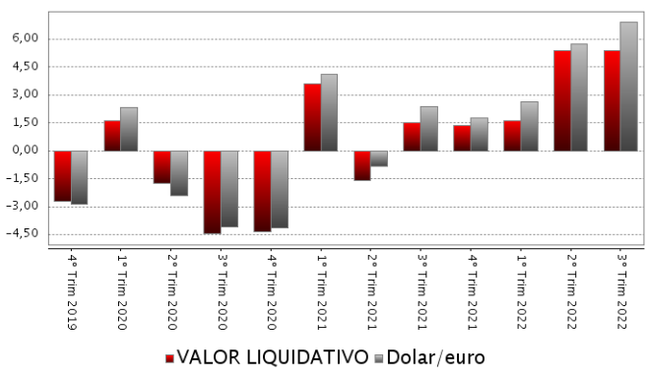
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	3.er Trim. 2022	2.º Trim. 2022	1.er Trim. 2022	4.º Trim. 2021	Año 2021	Año 2020	Año 2019	Año 2017
1,47	0,49	0,48	0,48	0,49	1,96	1,96	1,96	1,96

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 inviertan 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 trimestral de los últimos 3 años



CUADRO COMPARATIVO (instituciones gestionadas por MAPFRE ASSET MANAGEMENT)

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes	Rentabilidad Trimestre media**
RENTA FIJA INTERNACIONAL	36.982	1.027	5,39
RENTA FIJA MIXTA EURO	472.831	24.700	-1,67
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	247.570	3.319	-0,42
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	246.216	4.580	-3,62
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	354.211	4.875	-0,68
RENTA VARIABLE EURO	23.716	1.560	-10,71
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	546.716	5.818	-2,51
GARANTIZADO DE RENDIMIENTO FIJO	50.294	2.076	-0,58
GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	174.170	822	-3,20
GLOBAL	299.856	6.041	0,36
RENTA FIJA EURO	93.722	3.303	-2,02
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	69.739	6.091	-0,44
TOTAL FONDOS	2.616.023	64.212	-1,59

*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	3.er Trimestre 2022 (a)		2º Trimestre 2022 (a)	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERA	32.888	97,57	68.243	96,93
* Cartera interior	2.248	6,67	6.669	9,47
* Cartera exterior	30.444	90,32	61.497	87,35
* Intereses de la cartera de inversión	196	0,58	77	0,10
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERIA)	948	2,80	2.278	3,23
(+/-) RESTO	-131	-0,38	-123	-0,17
TOTAL PATRIMONIO	33.705	100,00%	70.398	100,00%

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

ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

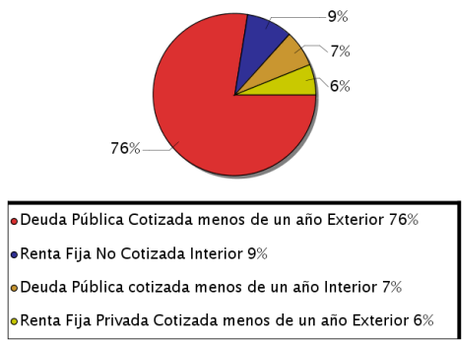
Concepto	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto 2º Trimestre 2022
	Variación 3.er Trimestre 2022	Variación 2º Trimestre 2022	Variación acumulada 2022	
Patrimonio fin período anterior (miles de EUR)	70.398	63.906	60.058	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-60,72	4,26	-105,65	-1.525,35
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	6,20	5,25	26,56	18,10
(+) Rendimientos de gestión	6,55	5,60	28,62	16,96
+ Intereses	0,56	0,19	1,59	194,74
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	6,15	5,73	27,96	7,33
+/- 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)	-0,02	-0,13	-0,33	84,62
+/- Resultados en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	-0,14	-0,19	-0,60	26,32
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,35	-0,35	-2,06	0,00
- Comisión de gestión	-0,28	-0,28	-1,66	0,00
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,30	0,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	0,00
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,08	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 PERÍODO ACTUAL (miles de EUR)	33.705	70.398	33.705	

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	3.er Trimestre 2022		2º Trimestre 2022	
	Valor de mercado (1)	%	Valor de mercado (1)	%
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	2.249	6,67	6.669	9,48
Total Renta Fija Cotizada	2.249	6,67	6.669	9,48
Total Renta Fija	2.249	6,67	6.669	9,48
Total Inversiones Financieras Interior	2.249	6,67	6.669	9,48
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	25.541	75,78	52.682	74,83
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1	1.879	5,57	5.981	8,50
Total Renta Fija Cotizada	27.420	81,35	58.663	83,33
Total Renta Fija No Cotizada	3.024	8,97	2.834	4,03
Total Renta Fija	30.444	90,32	61.497	87,36
Total Inversiones Financieras Exterior	30.444	90,32	61.497	87,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	32.693	96,99	68.166	96,84
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	2.249	6,67	6.669	9,48
Total Renta Fija Cotizada	2.249	6,67	6.669	9,48
Total Renta Fija	2.249	6,67	6.669	9,48
Total Inversiones Financieras Interior	2.249	6,67	6.669	9,48
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	25.541	75,78	52.682	74,83
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1	1.879	5,57	5.981	8,50
Total Renta Fija Cotizada	27.420	81,35	58.663	83,33
Total Renta Fija No Cotizada	3.024	8,97	2.834	4,03
Total Renta Fija	30.444	90,32	61.497	87,36
Total Inversiones Financieras Exterior	30.444	90,32	61.497	87,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	32.693	96,99	68.166	96,84

(1) Se excluye intereses devengados en su caso.

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



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

Concepto	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
LETRA DEL TESORO 08/09/2023 Subyacente RF 1	COMPRAS AL CONTADO	196	Objetivo concreto de rentabilidad
LETRA DEL TESORO 08/09/2023 Subyacente RF 2	COMPRAS AL CONTADO	196	Objetivo concreto de rentabilidad
- Total subyacente renta fija		196	
- Total subyacente renta fija		196	
- TOTAL OBLIGACIONES		196	
- TOTAL OBLIGACIONES		196	

HECHOS RELEVANTES

Reducción superior al 20% del patrimonio.

El 28 de septiembre, se comunicó un hecho relevante a la CNMV, informando de la reducción de un 52,89% del patrimonio respecto al del día anterior, materializada el día 23-09-2022, tras a la aplicación de diversos reembolsos solicitados por varias empresas del Grupo MAPFRE.

Cambio en la entidad depositaria

El nuevo depositario pasa de ser BNP PARIBAS Securities Services, S.A., Sucursal en España a ser BNP PARIBAS S.A., Sucursal en España, ambas entidades depositarias pertenecientes al mismo grupo que se han fusionado el pasado 1 de octubre, siendo absorbida la primera por la segunda en dicha fecha efectiva, y transmitiéndose en bloque por sucesión universal todos los activos (inclusive medios y recursos técnicos) y pasivos.

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 13.000 miles de euros (38,57% sobre patrimonio)
Participación indirecta: Volumen 626 miles de euros (1,86% 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 14.561.367 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 0,35% sobre el patrimonio medio de la clase R en el periodo.

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

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 trimestre se ha caracterizado por una elevada incertidumbre debido a la evolución de tres factores.
En primer lugar, el agravamiento de la crisis energética y alimentaria ha producido cuellos de botella en las cadenas de suministros, así como falta de insumos, generando una mayor escalada de la inflación hasta máximos no vistos desde hace 40 años.
Esto ha obligado a los bancos centrales a endurecer sus mensajes de política monetaria, llegando incluso a subir los tipos de interés en varias ocasiones en 75 puntos básicos (como es el caso de la Reserva Federal), y asegurando más medidas restrictivas en sus próximas reuniones futuras ante la buena salud de la que goza el mercado laboral estadounidense.
Como consecuencia, los organismos económicos internacionales han revisado las previsiones de crecimiento y las de inflación, que bajan y suben respectivamente, tanto para 2022 como 2023, debido al deterioro de la confianza de los consumidores y de los datos de actividad de los principales países, todo lo cual, en definitiva, ha incrementado el miedo de los inversores a una estanflación.
La renta fija ha sido una de las clases de activo más castigadas en el trimestre, y en especial, la curva de tipos estadounidense del bono 2/10 que se ha invertido, alertando del peligro de recesión si esta situación se prolonga durante los siguientes meses. La TIR del bono a 2 años subió 125,83 puntos básicos y la del bono a 10 años subió 79,3 puntos básicos.
Las curvas europeas han experimentado movimientos de aplanamiento, con las TIRes de los bonos a 2 años de Alemania, España y Portugal subiendo 113,2, 102,8 y 113,9 puntos básicos respectivamente y las TIRes del Bund, el bono de España y Portugal a 10 años subiendo 78,15, 87,7 y 69,2 puntos básicos respectivamente, siendo la única excepción la curva transalpina, que ha vivido un movimiento de ampliación de tipos, con la TIR del bono de Italia a 2 años subiendo 165,8 y la del bono a 10 años subiendo 229,6 puntos básicos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Los bancos centrales están reaccionando ante las elevadas tasas de inflación con subidas de sus tipos de interés de referencia, aunque esto llegue a suponer una cierta ralentización del crecimiento económico. Así, durante el último trimestre, el BCE subió 125 p.b. (hasta el 1,25%), la Reserva Federal 150 p.b. (hasta el rango 3,00% - 3,25%) y el BoE 100 p.b. (hasta el 2,25%). En este contexto, seguimos asistiendo a un repunte generalizado de las rentabilidades negociadas a amboslados del Atlántico. La contundente actuación de la Reserva Federal ha seguido traduciéndose en una apreciación adicional de la divisa norteamericana, superior al 6% frente al euro, durante el tercer trimestre del año.
Durante este periodo, la exposición media del Fondo a la divisa norteamericana ha sido superior al 90%, mientras que la duración de la cartera se mantuvo en torno a 0,3 años. Durante el periodo analizado, han sido las Letras del Tesoro norteamericano el activo que ha registrado un mejor comportamiento relativo.

c) Índice de referencia.

El folleto del fondo contempla un índice de referencia que se utiliza 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, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

Clase R.
Durante el periodo considerado, el patrimonio atribuido a esta clase registró una variación del -15,26%, situándose a la fecha del informe en 33.705 miles de euros. El número de partícipes asciende a 1.051 frente a los 1.013 del periodo anterior. La rentabilidad de este tipo de clase en el periodo considerado fue del 5,39% tras haber soportado unos gastos totales del 0,49%.
Por otra parte, tras los gastos soportados, la rentabilidad de la cartera del Fondo no ha sido suficiente para superar al índice de referencia dólar /euro.
Clase C.
Durante el periodo considerado, el patrimonio atribuido a esta clase registró una variación del -100% situándose a la fecha del informe en 0 miles de euros. El número de partícipes asciende a 0 frente a los 4 del periodo anterior. La rentabilidad de este tipo de clase en el periodo considerado fue del 0,0% tras haber soportado unos gastos totales del 0,13%.
Por otra parte, tras los gastos soportados, la rentabilidad de la cartera del Fondo no ha sido suficiente para superar al índice de referencia dólar /euro.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.
Clase R.
La rentabilidad del fondo coincide con la media de rentabilidad de la categoría por ser la única IIC gestionada con esa vocación inversora.
Clase C.
La rentabilidad del fondo coincide con la media de rentabilidad de la categoría por ser la única IIC gestionada con esa vocación inversora.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
Durante el trimestre, se han renovado los vencimientos añadiendo nuevas referencias de Letras del Tesoro norteamericano con vencimientos en 2022y 2023. La exposición a la renta fija privada se ha mantenido en torno al 10% de la cartera del Fondo. La liquidez en euros se ha invertido en Letras del Tesoro español.

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 4,59%.

No se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos.

d) Otra información sobre inversiones.
No aplica.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.
Clase R.
Reflejo de la estructura y composición de la cartera es su menor volatilidad histórica -medida como la desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo calculada para un periodo de 365 días- se sitúa en 9,90% vs 10,65% del índice de referencia.

Clase C.
Reflejo de la estructura y composición de la cartera es su menor volatilidad histórica -medida como la desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo calculada para un periodo de 365 días- se sitúa en 10,46% vs 10,65% 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.
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.
Con este escenario, estimar cuál puede ser el comportamiento de los mercados financieros durante los próximos meses es una tarea imposible, ya que dependiendo de la evolución de un conjunto de factores que amenazan el crecimiento económico mundial, el resultado puede ser muy distinto.
En primer lugar, la duración de la guerra de Ucrania es clave, ya que es la causa fundamental de la escalada de la inflación debido al encarecimiento de las materias primas.
En segundo lugar, los cuellos de botella en las cadenas de producción y las restricciones a la movilidad son otro factor que añade incertidumbre, ya que cuanto mayor sea su duración, el crecimiento económico se va a ver más ralentizado.
Y, por último, la reacción de los bancos centrales es otra de las claves para el comportamiento futuro de la economía mundial, pero hasta que los dos primeros aspectos no se solucionen, los mercados financieros van a seguir estando bajo la presión de una elevada volatilidad.
Tir media bruta del fondo
A la fecha de referencia (30/09/2022) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,30 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,31%. Esta información se refiere al componente de rentabilidad del fondo referido a inversión en renta fija. Hay que reseñar que la rentabilidad del fondo tiene un alto grado de vinculación con la evolución del dólar norteamericano frente al euro.

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.

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 este 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: 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 1,75% y una comisión anual de depositaría del 0,2% ambas 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).