

# FONDO NARANJA GARANTIZADO 2026 II, FI

## INFORME SIMPLIFICADO SEGUNDO SEMESTRE 2023

Nº Registro CNMV 5451

Fecha Registro 04/04/2020



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

Fondo de Inversión de GARANTIZADO DE RENDIMIENTO FIJO, con perfil de riesgo 1 en una escala de 7, en la que 1 significa el riesgo más bajo. Garantiza al fondo a vencimiento (21.12.26) el 100% de la inversión inicial a 21.12.23 (o inversión mantenida, ajustada por reembolsos/traspasos voluntarios) más 3 pagos brutos anuales por importe del 3% sobre dicha inversión inicial/mantenida, mediante reembolsos obligatorios los días 16.12.24, 16.12.25 y 16.12.26 (o hábil siguiente)

El fondo está denominado en EUR.

### DATOS GENERALES

| Concepto                  | 2º Semestre 2023 | 1er Semestre 2023 |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| Nº de participaciones (a) | 25.328.280,70    | 1.312.038,59      |
| Nº de partícipes (a)      | 5.400            | 423               |

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

| Fecha            | Patrimonio (miles de EUR) (a) | Valor liquidativo (EUR) (a) |
|------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| 2º Semestre 2023 | 164.922                       | 6,5114                      |
| Año 2022         | 50.181                        | 6,1138                      |
| Año 2021         | 51.142                        | 6,1952                      |
| Año 2020         | 51.411                        | 6,1709                      |

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

| Comisión de gestión<br>% efectivamente cobrado |              |       |                |              |       |
|------------------------------------------------|--------------|-------|----------------|--------------|-------|
| 2º Semestre 2023                               |              |       | Acumulada 2023 |              |       |
| s/patrimonio                                   | s/resultados | Total | s/patrimonio   | s/resultados | Total |
| 0,06                                           |              | 0,06  | 0,06           |              | 0,06  |

| Comisión de depositario<br>% efectivamente cobrado |                |
|----------------------------------------------------|----------------|
| 2º Semestre 2023                                   | Acumulada 2023 |
|                                                    |                |

| Conceptos                                        | 2º Semestre 2023 | 1er Semestre 2023 | Año 2023 | Año 2022 |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------|----------|
| Índice de rotación de la cartera (%)             | 0                | 0                 | 0        | 0        |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 2,21             | 1,80              | 2,28     | 0,26     |

### COMPORTAMIENTO

| Concepto                       | Acumulado 2023 | Trimestral    |                |               |                | Anual    |          |          |          |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------|----------|----------|----------|
|                                |                | 4º Trim. 2023 | 3er Trim. 2023 | 2º Trim. 2023 | 1er Trim. 2023 | Año 2022 | Año 2021 | Año 2020 | Año 2018 |
| Rentabilidad (% sin anualizar) |                | 2,77          |                |               |                |          |          |          |          |

| Rentabilidades extremas | 4º Trimestre 2023 |            | Último Año |       | Últimos 3 años |       |
|-------------------------|-------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
|                         | %                 | Fecha      | %          | Fecha | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,06             | 28-12-2023 |            |       |                |       |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,75              | 22-12-2023 |            |       |                |       |

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 periodo.

Entidad Gestora: MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. \*Ctra. de Pozuelo, 52 Edif. 4, 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 (ii) de: | Acumulado 2023 | Trimestral    |                |               |                | Anual    |          |          |          |
|----------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------|----------|----------|----------|
|                      |                | 4º Trim. 2023 | 3er Trim. 2023 | 2º Trim. 2023 | 1er Trim. 2023 | Año 2022 | Año 2021 | Año 2020 | Año 2018 |
| Valor liquidativo    |                | 5,41          |                |               |                |          |          |          |          |
| Ibex-35              |                | 12,11         |                |               |                |          |          |          |          |
| Letra Tesoro 1 año   |                | 0,47          |                |               |                |          |          |          |          |
| VaR histórico (iii)  |                | 1,21          |                |               |                |          |          |          |          |

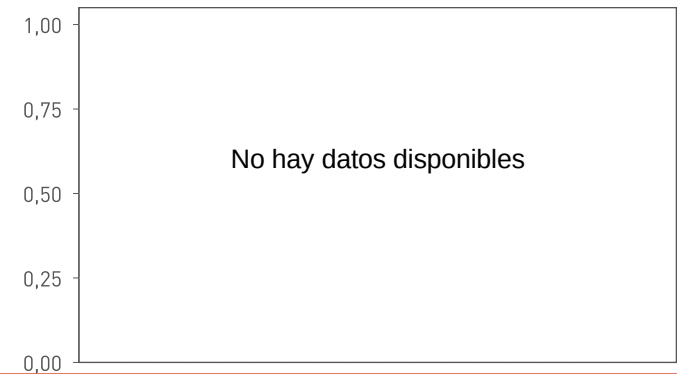
(ii) Volatilidad histórica: indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.  
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza de 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)

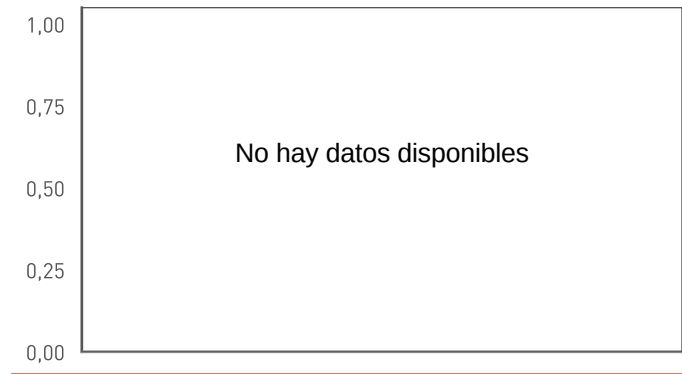
| Acumulado 2023 | Trimestral    |                |               |                | Anual    |          |          |          |
|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------|----------|----------|----------|
|                | 4º Trim. 2023 | 3er Trim. 2023 | 2º Trim. 2023 | 1er Trim. 2023 | Año 2022 | Año 2021 | Año 2020 | Año 2018 |
| 0,09           | 0,04          | 0,01           |               |                |          |          |          |          |

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la 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 semestral media ** |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro                     | 88.897                                  | 3.036             | 3,81                            |
| Renta Fija Internacional            | 26.679                                  | 813               | 0,44                            |
| Renta Fija Mixto Euro               | 401.910                                 | 22.440            | 2,91                            |
| Renta Fija Mixta Internacional      | 234.124                                 | 3.271             | 2,83                            |
| Renta Variable Mixta Euro           | 228.024                                 | 4.325             | 2,91                            |
| Renta Variable Mixta Internacional  | 343.001                                 | 5.011             | 3,23                            |
| Renta Variable Euro                 | 23.428                                  | 1.392             | 10,03                           |
| Renta Variable Internacional        | 482.994                                 | 6.807             | 5,17                            |
| Garantizado de Rendimiento Fijo     | 325.365                                 | 7.906             | 3,81                            |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 505.296                                 | 6.314             | 3,12                            |
| Global                              | 254.185                                 | 5.852             | 4,33                            |
| Renta Fija Euro Corto Plazo         | 68.371                                  | 5.728             | 1,93                            |
| Total Fondos                        | 2.982.274                               | 72.895            | 3,60                            |

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

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

| Distribución del patrimonio               | 2º Semestre 2023 (a) |                | 1er Semestre 2023 (a) |                |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                           | Importe              | % s/patrimonio | Importe               | % s/patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS               | 162.384              | 98,46          |                       |                |
| Cartera Interior                          | 19.958               | 12,10          |                       |                |
| Cartera Exterior                          | 141.617              | 85,87          |                       |                |
| Intereses de la Cartera de Inversión      | 809                  | 0,49           |                       |                |
| Inversiones dudosas, morosas o en litigio |                      |                |                       |                |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                  | 2.576                | 1,56           | 9.032                 | 111,31         |
| (+/-) RESTO                               | -38                  | -0,02          | -918                  | -11,31         |
| TOTAL PATRIMONIO                          | 164.922              | 100,00%        | 8.114                 | 100,00%        |

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



ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

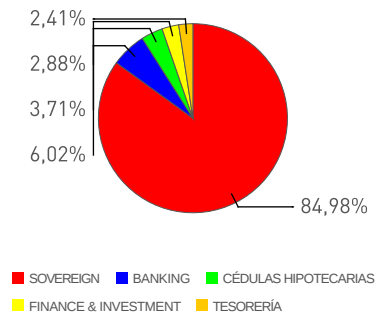
| Concepto                                             | % sobre patrimonio medio      |                                |                             | % Variación respecto<br>1er Semestre 2023 |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|
|                                                      | Variación<br>2º Semestre 2023 | Variación<br>1er Semestre 2023 | Variación<br>Acumulada 2023 |                                           |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)       | 8.114                         | 50.181                         | 50.181                      |                                           |
| (+/-) Suscripciones/Reembolsos (neto)                | 306,11                        | -94,10                         | 230,76                      | -457,26                                   |
| (-) Beneficios Brutos Distribuidos                   |                               |                                |                             |                                           |
| (+/-) Rendimientos Netos                             | 9,12                          | 1,23                           | 10,71                       | 716,95                                    |
| (+) Rendimientos de Gestión                          | 9,29                          | 1,16                           | 10,83                       | 780,55                                    |
| (+) Intereses                                        | 1,04                          | 0,65                           | 1,71                        | 74,16                                     |
| (+) Dividendos                                       |                               |                                |                             |                                           |
| (+/-) Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 6,98                          | 0,51                           | 7,79                        | 1.418,31                                  |
| (+/-) Resultados en renta variable (realizadas o no) |                               |                                |                             |                                           |
| (+/-) Resultados en depósitos (realizadas o no)      |                               |                                |                             |                                           |
| (+/-) Resultados en derivados (realizadas o no)      | 1,27                          |                                | 1,33                        | 5.400.928,42                              |
| (+/-) Resultados en IIC (realizadas o no)            |                               |                                |                             |                                           |
| (+/-) Otros Resultados                               |                               |                                |                             |                                           |
| (+/-) Otros Rendimientos                             |                               |                                |                             |                                           |
| (-) Gastos Repercutidos                              | -0,17                         |                                | -0,18                       | 3.741,81                                  |
| (-) Comisión de gestión                              | -0,06                         |                                | -0,06                       |                                           |
| (-) Comisión de depositario                          |                               |                                |                             |                                           |
| (-) Gastos por servicios exteriores                  |                               |                                | -0,01                       | -1,37                                     |
| (-) Otros gastos de gestión corriente                | -0,01                         |                                | -0,02                       | 911,92                                    |
| (-) Otros gastos repercutidos                        | -0,09                         |                                | -0,09                       |                                           |
| (+) Ingresos                                         |                               | 0,07                           | 0,07                        | -99,58                                    |
| (+) Comisiones de descuento a favor de la IIC        |                               |                                |                             |                                           |
| (+) Comisiones retrocedidas                          |                               |                                |                             | -200,00                                   |
| (+) Otros Ingresos                                   |                               | 0,07                           | 0,07                        | -96,65                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)         | 164.922                       | 8.114                          | 164.922                     |                                           |

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

| Descripción de la inversión y emisor           | 2º Semestre 2023     |       | 1er Semestre 2023    |   |
|------------------------------------------------|----------------------|-------|----------------------|---|
|                                                | Valor de mercado (1) | %     | Valor de mercado (1) | % |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año      | 19.325               | 11,72 |                      |   |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                      | 19.325               | 11,72 |                      |   |
| TOTAL RENTA FIJA                               | 19.325               | 11,72 |                      |   |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR         | 19.325               | 11,72 |                      |   |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año      | 120.811              | 73,26 |                      |   |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año | 20.805               | 12,61 |                      |   |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                      | 141.616              | 85,87 |                      |   |
| TOTAL RENTA FIJA                               | 141.616              | 85,87 |                      |   |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR         | 141.616              | 85,87 |                      |   |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS                  | 160.941              | 97,59 |                      |   |

(1) Se excluye intereses devengados en su caso

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



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

| Concepto                       | Instrumento             | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--------------------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Sin nombre                     | Swaps SWAP CAIX0SCM-I01 | 33.813                       | inversión                |
| Total otros subyacentes        |                         | 33.813                       |                          |
| TOTAL DERECHOS                 |                         | 33.813                       |                          |
| BO. REP. ITALIA 3,1% IPC 09/26 | Swaps SWAP CAIX0SCM-F01 | 24.400                       | inversión                |
| Total otros subyacentes        |                         | 24.400                       |                          |
| TOTAL OBLIGACIONES             |                         | 24.400                       |                          |

HECHOS RELEVANTES

h) Cambio en elementos esenciales del folleto informativo

Inscripción en los registros de la CNMV: El 29 de septiembre de 2023, la CNMV actualizó el folleto informativo del fondo, al objeto de modificar su política de inversión para recoger un nuevo objetivo concreto de rentabilidad garantizado, reflejar la nueva denominación del fondo a FONDO NARANJA GARANTIZADO 2026 II, F.I. (antes COMPROMISO SANITARIO FI), el régimen de preavisos para determinados reembolsos, reducir la inversión mínima inicial, eliminar la inversión mínima a mantener así como el volumen máximo de participaciones propiedad de un mismo partícipe, elevar la comisión de gestión y depositario así como establecer un nuevo régimen de comisiones de suscripción y reembolso.

j) Otros hechos relevantes

Ampliación del importe máximo a comercializar: El 23 de noviembre, se envió un hecho relevantes a la CNMV, comunicando la ampliación en el importe máximo a comercializar de FONDO NARANJA GARANTIZADO 2026 II, F.I. (hasta 160 millones de euros).

OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

b) Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento

El 29 de septiembre de 2023, la CNMV inscribió el cambio de la denominación de la institución que pasa a ser FONDO NARANJA GARANTIZADO 2026 II, FI.

h) Otras informaciones u operaciones vinculadas

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

INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable.

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

En un contexto caracterizado por la escalada de las tensiones geopolíticas, el comportamiento de los mercados durante el segundo semestre de 2023 se podría dividir en dos períodos, con el corte en las reuniones de los bancos centrales celebradas en septiembre, momento en el que acordaron hacer una pausa en la senda alcista de tipos, como consecuencia de la moderación en las tasas de inflación y el deterioro de los datos macroeconómicos de actividad.

Estos factores motivaron el cambio de sesgo en la política monetaria a ambos lados del Atlántico, lo que ha modificado las expectativas de los inversores respecto a la flexibilización de dichas políticas por parte de la Fed y del BCE, anticipando el mercado los primeros recortes (en el caso de la Reserva Federal) para finales del primer trimestre o principios del segundo trimestre de 2024).

En esta situación, marcada por la apreciación del euro y la libra esterlina frente al resto de principales divisas, se han producido aumentos generalizados en las rentabilidades de los bonos soberanos, especialmente en los tramos de las curvas de tipos a corto plazo.

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

Las inversiones del fondo están dirigidas a la consecución del objetivo de rentabilidad recogido en su folleto informativo: garantizar a vencimiento (21.12.26) el 100% del valor liquidativo inicial (21.03.26) más un cupón anual del 3%.

#### **c) Índice de referencia.**

No aplica.

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

El patrimonio del fondo se sitúa a la fecha del informe en 164.922 miles de euros. El número de partícipes del fondo ascendía a 5.400 frente a los 423 del periodo anterior. La rentabilidad del fondo en el periodo considerado fue del 6,50% tras haber soportado unos gastos totales del 0,09%.

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

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

La rentabilidad del fondo se sitúa por encima de la media de rentabilidad de las clases de los fondos con la misma categoría gestionados por MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, SA debido a la diferente composición de la cartera y a los gastos soportados.

### **2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.**

#### **a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.**

La estructura de la cartera se ha materializado en Deuda Pública de Estados de la UE, crédito corporativo de la OCDE y un swap con el propósito de conseguir, durante la vida del fondo y a vencimiento (21.12.26), el objetivo de rentabilidad fijado en el folleto.

#### **b) Operativa de préstamo de valores.**

No aplica.

#### **c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.**

Caixa pone como colateral para cubrir el riesgo del Swap, efectivo por un importe de 605.000,00 euros.

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.**

Reflejo de la estructura y composición de la cartera es su volatilidad histórica-medida como la desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo calculada para un periodo de 365 días- se sitúa en 3,48% vs 3,08 del índice de referencia.

### **5. EJERCICIO DE LOS DERECHOS POLÍTICOS.**

MAPFRE AM ejerce sus obligaciones respecto del ejercicio del derecho del voto en todos los valores que componen sus carteras de acuerdo con los principios establecidos en su política. En particular, teniendo en cuenta los intereses de los clientes por encima de cualquier otra consideración y la filosofía de crear valor a largo plazo, así como el espíritu de los Principios de Inversión Responsable (PRIs) de los que MAPFRE es firmante. Una versión actualizada de su Política de implicación y de derecho de voto puede encontrarse en su página web ([www.mapfre.am.com/políticas](http://www.mapfre.am.com/políticas)).

Durante el ejercicio 2023, MAPFRE AM ha ejercido los derechos inherentes a los valores cotizados en los que ha invertido por cuenta de las IIC en beneficio exclusivo de los partícipes, siguiendo los principios y criterios de su política. Puede encontrarse más información a este respecto en el informe anual sobre el Ejercicio de la Política de Voto publicado en la página web ([www.mapfre.am.com/informes-obligatorios/](http://www.mapfre.am.com/informes-obligatorios/)).

## 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.

No hay gastos derivados del servicio de análisis imputables a la IIC.

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

No aplica.

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

Observando las últimas reuniones del BCE y de la Reserva Federal, lo que está claro es que la política monetaria ha entrado en una fase de pausa que, creemos, se mantendrá durante un período de tiempo más largo de lo estimado por el consenso del mercado. Aunque se haya producido una moderación de las tasas de inflación, éstas todavía se encuentran en niveles muy superiores a los objetivos de los bancos centrales, lo que unido a la incertidumbre generada en torno a los precios de la energía y el resultado de las elecciones presidenciales de noviembre en EEUU, podrían retrasar las decisiones de recortar los tipos de interés. Por estas razones, creemos que la clave para tener éxito en 2024, es hacerlo a través de una buena diversificación de las carteras.

Ventanas de liquidez abiertas en el periodo siguiente

El fondo ha establecido un nuevo objetivo de rentabilidad el 29 de septiembre, encontrándose en período de comercialización durante el cual no se han aplicado comisiones a las operaciones realizadas.

Existe un periodo de recepción de órdenes de venta del 31 de mayo al 14 de junio (ambos incluidos) con fecha de aplicación del valor liquidativo del 21 de junio de 2024.

### 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 LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

Datos cuantitativos:

A lo largo del ejercicio 2023 la gestora ha abonado:

Remuneraciones a 65 empleados y consejeros, por un total de 5.190.457,50 (3.871.722,83 euros en concepto de remuneración fija, 580.985,75 euros en otros conceptos y 737.748,92 euros de remuneración variable cobrada en el 2023 con respecto al variable del 2022 y ejercicios anteriores). Además, están pendientes de pago 262.003,47 euros correspondientes al ejercicio 2022 y anteriores (de esta cantidad una parte corresponde a acciones cuyo valor se revisará en la fecha de entrega).

Remuneraciones a 6 altos cargos, por un total de 1.074.978,27 euros (722.254,22 euros en concepto de remuneración fija, 122.788,84 euros en otros conceptos, y 229.935,21 euros de remuneración variable cobrada en el 2023 con respecto al variable del 2022 y ejercicios anteriores). Además, están pendientes de pago 183.226,93 euros correspondientes al ejercicio 2022 y anteriores (de esta cantidad una parte corresponde a acciones cuyo valor se revisará en la fecha de entrega).

Remuneraciones a 7-empleados personal relevante, por un total de 1.021.749,87 euros (720.425,9 euros en concepto de remuneración fija, 140.172,33 euros en otros conceptos y 161.151,64 euros de remuneración variable en el 2023 con respecto al variable del 2022 y ejercicios anteriores). Además, están pendientes de pago 78.776,54 euros correspondientes al ejercicio 2022 y anteriores.

Contenido cualitativo:

El Consejo de Administración de MAPFRE Asset Management, S.G.I.I.C, S.A, es el órgano responsable de aprobar la Política de Remuneraciones de la sociedad. El 7 de marzo de 2022 se aprobó la versión actualmente vigente para detallar los tipos de instrumentos financieros en los que se puede abonar la retribución variable de acuerdo con la normativa vigente.

La Política de Remuneraciones promueve una adecuada y eficaz gestión del riesgo y se orienta a promover la rentabilidad y sostenibilidad de la misma a largo plazo, incorporando las cautelas necesarias para evitar la asunción de riesgos y la recompensa de resultados desfavorables. Atendiendo a cada grupo de empleados, se describen las tipologías de objetivos fijados para el año 2023 a efectos de la obtención de la remuneración variable anual de los empleados bajo nómina de MAPFRE Asset Management:

Altos cargos: Cuantitativos (resultados del grupo, cumplimiento de rentabilidad, entre otros) y cualitativos (soporte a otras áreas, consecución de diferentes proyectos, cumplimiento del Plan de Sostenibilidad, entre otros).

Empleados con incidencia en el perfil de riesgo de las IIC: Cuantitativos (resultados del grupo, cumplimiento de rentabilidad, entre otros) y cualitativos (soporte a otras áreas, consecución de diferentes proyectos, integración de criterios ESG en el proceso de inversión, cumplimiento del Plan de Sostenibilidad, entre otros).

Empleados que controlan riesgos: Una parte de los objetivos se relacionan con el entorno de control y la prevención de riesgos entre otros. La política de remuneración de MAPFRE AM contempla los riesgos no financieros; en concreto los riesgos de sostenibilidad. Cumplimiento Normativo ha ejecutado una revisión con el propósito de indagar cómo se ha puesto en práctica este principio, a nivel de los objetivos establecidos para el cobro de la parte variable de la retribución. Se ha constado satisfactoriamente este aspecto.

Resto de empleados: Cuantitativos (resultados del grupo, rentabilidad de las IIC gestionadas entre otros) y cualitativos (puesta en marcha de proyectos o labores propias de la función desarrollada entre otros).

### **INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL (REGLAMENTO UE 2015/2365)**

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).

## OTROS DATOS INFORMATIVOS

SOCIEDAD GESTORA: MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A., CTRA POZUELO Nº50-1 MODULO NORTE, PLTA 2 - 28222 - MAJADAHONDA - Madrid - (Tel:915813780)

IDENTIFICACIÓN DEL DEPOSITARIO: La denominación del Depositario es BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA, su domicilio social está en Calle Emilio Vargas 4,, 28043 Madrid (Madrid)

GRUPO GESTORA Y DEPOSITARIO: Gestora - MAPFRE Depositario - @BNP BNP PARIBAS SA

AUDITOR: KPMG

INVERSIÓN MÍNIMA: Una participación.

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

COMISIONES: Gestión. Sobre el patrimonio del fondo: 0,68%

Depositaria. Sobre el patrimonio del fondo: 0,02%

Suscripción. Sobre el importe suscrito: 5,00%

Reembolso. Sobre el importe reembolsado: 5,00%

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 (CTRA POZUELO Nº50-1 MODULO NORTE, PLTA 2 - 28222 - MAJADAHONDA - Madrid - (Tel:915813780)) 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).