

GDP WORLD EQUITY, FI

Nº Registro CNMV: 5222

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: MARKET PORTFOLIO ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: Capital Auditors & Consultants

Grupo Gestora: UNIVERSE

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: Baa1

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.marketportfolioam.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

ALMAGRO,26 ENTREPLANTA IZQ. 28010 - MADRID (MADRID) (91 319 03 47)

Correo Electrónico

iker.perez@marketportfolioam.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 15/12/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 6, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice formado por los índices representativos de los diez países/zonas geográficas, que representan conjuntamente un PIB superior al 70% del PIB mundial mencionados mas adelante.

Se invertirá más del 75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización de emisores y mercados de Europa, Brasil, México, Canadá, Estados Unidos, China, Japón, India, Korea y Australia que conjuntamente tienen una participación mínima del 70% en el PIB mundial. El porcentaje de inversión en cada uno de los países o zonas geográficas se calculará en base a la ponderación que dichos países o zonas geográficas tengan en el PIB mundial según los datos publicados por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Podrá haber concentración geográfica.

La parte no destinada a renta variable se invertirá en renta fija pública y/o privada de emisores/mercados de OCDE (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos) con al menos calificación crediticia media (mínimo BBB-) o la

que tenga el Reino de España si fuera inferior. La duración media de la cartera no superará los 3 años.

El riesgo divisa estará entre el 0% y el 100% de la exposición total.

Se podrá invertir hasta el 10% del patrimonio en IIC financieras (incluidos ETF) que sean activo apto, armonizadas o no, que sean o no del Grupo de la Gestora.

La exposición máxima al riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,18	0,91	2,18	0,47

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	1.234.291,21	1.160.290,69
Nº de Partícipes	195	184
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	1 participación	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	19.705	15,9645
2023	15.666	13,5016
2022	15.051	11,7637
2021	13.042	12,8910

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,15		0,15	0,15		0,15	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	18,24	7,51	9,98	1,91	-0,12	14,77	-8,75	18,02	24,66

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,92	16-04-2024	-1,32	17-01-2024	-3,42	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,57	26-04-2024	1,76	22-02-2024	3,51	16-03-2022

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,66	7,86	9,43	9,15	10,71	10,19	14,90	10,71	9,36
Ibex-35	12,82	14,54	11,85	11,83	12,16	13,84	19,37	15,40	12,29
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,13	0,13	0,13	0,07	0,02	0,24
Benchmark	8,79	8,46	9,15	9,40	10,65	10,30	16,78	10,67	8,90
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	8,70	6,53

(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 períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,09	0,09	0,09	0,10	0,38	0,38	0,40	0,49

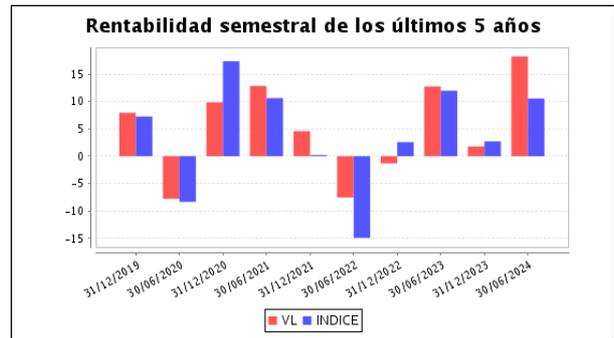
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	17.196	275	0,51
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro			
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional			
Renta Variable Euro			
Renta Variable Internacional	35.844	339	12,81
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	53.041	614	8,82

*Medias.

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

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	18.886	95,84	15.400	98,30

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	270	1,37	28	0,18
* Cartera exterior	18.630	94,54	15.383	98,19
* Intereses de la cartera de inversión	-14	-0,07	-12	-0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	674	3,42	158	1,01
(+/-) RESTO	145	0,74	108	0,69
TOTAL PATRIMONIO	19.705	100,00 %	15.666	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	15.666	16.856	15.666	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	6,35	-9,08	6,35	-177,81
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	16,63	1,54	16,63	1.098,69
(+) Rendimientos de gestión	17,10	1,85	17,10	927,35
+ Intereses	0,04	0,02	0,04	104,40
+ Dividendos	1,22	1,15	1,22	17,75
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,06	0,02	0,06	282,15
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	14,50	-0,52	14,50	-3.207,78
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,89	0,04	0,89	2.493,63
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,48	1,10	0,48	-52,09
± Otros resultados	-0,07	0,04	-0,07	-290,02
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,48	-0,31	-0,48	70,80
- Comisión de gestión	-0,15	-0,15	-0,15	9,73
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	9,74
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	10,51
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-4,19
- Otros gastos repercutidos	-0,29	-0,12	-0,29	166,78
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-86,14
+ 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	-86,14
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	19.705	15.666	19.705	

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

3. Inversiones financieras

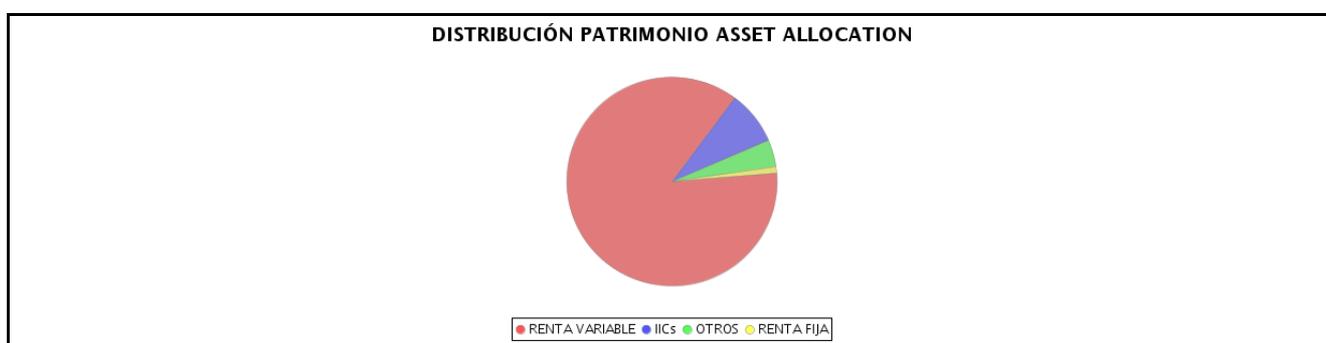
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	270	1,37	28	0,18
TOTAL RENTA VARIABLE	270	1,37	28	0,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	270	1,37	28	0,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	202	1,02	192	1,22
TOTAL RENTA FIJA	202	1,02	192	1,22
TOTAL RV COTIZADA	16.773	85,11	13.276	84,77
TOTAL RENTA VARIABLE	16.773	85,11	13.276	84,77
TOTAL IIC	1.650	8,38	1.917	12,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	18.625	94,51	15.384	98,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.895	95,88	15.413	98,40

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT. NIKKEI 225 09/24 (SGX)	Futuros comprados	910	Inversión
Total otros subyacentes		910	
TOTAL OBLIGACIONES		910	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A. MOA SERVICIOS FINANCIEROS S.L: 4126421.07 - 21.16%
F: FOREX: 28.601.761,99

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a. Visión de la gestora sobre la situación de mercado.

El primer semestre de 2024 fue positivo para los mercados de renta variable global. La renta fija corporativa ligeramente positiva y la renta fija soberana ligeramente negativa.

La renta fija con la atención puesta en las futuras posibles bajadas de tipos de los bancos centrales.

Las bolsas globales suman otro semestre con movimientos al alza, STOXX600 (DIV) +9,44%, SP500 (DIV) +15,29%, TOPIX (DIV) +20,14%, MSCI EMERG +7,49%, MSCI CHINA +4,74% y MSCI INDIA +16,90%.

En cuanto al mercado de divisas, el Dólar estadounidense obtuvo una ligera apreciación contra el Euro en este último semestre y el Yen japonés tuvo un comportamiento negativo -9,71% en el semestre continuando así la senda del 2023 donde se devaluó un -9,85% contra el Euro.

Macroeconómicamente seguimos pendientes de los bancos centrales, se espera que comiencen las bajadas de tipos antes del final de año. También en el foco las elecciones al gobierno de los EEUU que tendrán lugar en noviembre.

b. Decisiones generales de inversión adoptadas.

La inversión del FI consiste en renta variable de alta capitalización, de cualquier sector, de emisores y mercados de

Europa, Brasil, México, Canadá, Estados Unidos, China, Japón, India, Corea y Australia, que conjuntamente tienen una participación mínima del 70% en el PIB mundial.

No realizamos una gestión activa de las inversiones. Nuestra gama de fondos GDP, a la cual pertenece este FI, se gestionan de forma pasiva, pero en un concepto más amplio del que se establece en la definición de la clase administrativa de Gestión Pasiva (GP). Esta es la razón por la que la clase administrativa de nuestro fondo sea Renta Variable Internacional (RVI), pero a efectos prácticos la filosofía de inversión es la de comprar y mantener.

a. Índice de referencia

La rentabilidad obtenida por el fondo durante el 1S2024 es del 18,24%, frente a un 15,05% del benchmark MSCI ACWI Net Return (EUR).

b. Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio a 30/06/2024 es de 19.704.892 euros, frente a los 15.665.803.85? de 31/12/2023, lo que supone un incremento de 4.039.088 euros frente al semestre anterior (25,78%).

El número actual de participes es de 195, frente a los 184 que había en el semestre anterior (2S23).

El ratio de gastos TER acumulado en el 2024 se sitúa en el 0,19%. El último TER anual soportado por el fondo (ejercicio 2023) ha sido de 0,38%.

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

La rentabilidad media ponderada de los fondos GDP gestionados por Market Portfolio AM SGIIC en el 1S2024 ha sido del 9,94%.

La rentabilidad media ponderada de todos los fondos gestionados por Market Portfolio AM SGIIC ha sido del 9,13%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a. Inversiones concretas realizadas durante el período.

En cuanto a inversiones y desinversiones realizadas en el periodo, se han realizado compras de acciones de compañías cotizadas durante este 1º semestre de 2024 según han ido entrando suscripciones, siguiendo el ajuste de los pesos a partir de la composición por áreas geográficas del PIB mundial. Durante el primer semestre se han realizado compras en las áreas geográficas infra ponderadas para ajustarlas a los nuevos pesos del PIB 2023.

Al final del periodo la cartera está invertida en un 86,5% en renta variable directa (acciones) y un 4,7% adicional por medio de derivados (futuros) sobre índices de renta variable. La finalidad de estos instrumentos financieros derivados es por tanto de inversión. Recientemente se ha realizado el Rollover de estas posiciones en futuros extendiendo su vencimiento hasta sep -24.

Las inversiones en Gestoras de IICs (8,4%) se encuentran en Ishares (BlackRock) para alcanzar la exposición en aquellas áreas geográficas donde no resulta operativo o posible la inversión con derivados (Brasil, Corea, Australia e India).

La inversión de la cartera en renta fija, un 1,0% del patrimonio, se instrumentaliza en un único bono del Tesoro americano.

Al final del periodo se mantiene aproximadamente el 3,4% del patrimonio de la IIC en cuentas de liquidez.

b. Operativa de préstamo de valores.

N/A

c. Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d. Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

Nuestra expectativa de rentabilidad bruta anual a largo plazo es del 9% (rentabilidad neta del 8,6%). Las letras del tesoro a un año están actualmente a +3,4%. A corto plazo no tenemos expectativas. Como se ha indicado anteriormente la estrategia de inversión de nuestros fondos GDP es acompañar el crecimiento global de la economía, a través del PIB de las principales zonas geográficas del mundo, de la manera más pasiva posible y a largo o incluso muy largo plazo.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo de mercado actual de la cartera, medido a través del VaR -Value at Risk- es del 8,58% (8,58% al cierre del semestre anterior).

5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS.

Por último, señalamos que Market Portfolio Asset Management SGIIC SA no ha ejercitado hasta la fecha los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas en las que sus fondos gestionados tienen posiciones.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

9. COMPARTIMENTO DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

No sabemos cuál va a ser el futuro a corto y medio plazo, pero tenemos la convicción de que la cartera de inversiones de GDP W. EQUITY FI se encuentra bien posicionada para afrontarlo. La cartera de renta variable es sólida, se encuentra altamente diversificada y la calidad crediticia de la parte de renta fija es máxima (AAA). A largo plazo somos optimistas.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	33	0,17	28	0,18
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	237	1,20		
TOTAL RV COTIZADA		270	1,37	28	0,18
TOTAL RENTA VARIABLE		270	1,37	28	0,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		270	1,37	28	0,18
US912828D564 - RF IA UNITED STATES TR 2.38 2024-08-15	USD	202	1,02	192	1,22
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		202	1,02	192	1,22
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		202	1,02	192	1,22
TOTAL RENTA FIJA		202	1,02	192	1,22
AU0000224040 - ACCIONES BHP GROUP PLC	GBP	14	0,07	15	0,10
DE000DTR0CK8 - ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	11	0,06	11	0,07
FR0014007103 - ACCIONES LOREAL SA	EUR			193	1,23
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC.	USD	19	0,10	16	0,10
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	24	0,12	25	0,16
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC	USD	343	1,74	234	1,49
CA67077M1086 - ACCIONES NUTRIEN LTD	CAD	8	0,04	9	0,06
HK0941009539 - ACCIONES CHINA MOBILE LTD	HKD	275	1,40	224	1,43
CA15135U1093 - ACCIONES CENOVUS ENERGY	CAD	13	0,07	11	0,07
CH1243598427 - ACCIONES SANDOZ GROUP AG(SDZ SW)	CHF	16	0,08	13	0,09
US9311421039 - ACCIONES WAL-MART	USD	135	0,69	102	0,65
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC	USD	83	0,42	81	0,52
US7427181091 - ACCIONES PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	94	0,48	81	0,52
KYG6427A1022 - ACCIONES NETEASE, INC (9999 HK)	HKD	61	0,31	55	0,35
CA8672241079 - ACCIONES SUNCOR ENERGY	CAD	15	0,08	12	0,08
KYG070341048 - ACCIONES BAIDU INC	HKD	53	0,27	70	0,44
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	255	1,29	215	1,37
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELECOM	EUR	109	0,55	101	0,65
CNE1000002Q2 - ACCIONES CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL	HKD	68	0,34	53	0,34
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	29	0,15	27	0,17
CNE1000002H1 - ACCIONES CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	325	1,65	253	1,62
CNE100000Q43 - ACCIONES AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	HKD	259	1,31	163	1,04
CA01626P1484 - ACCIONES ALIMENTACION COUCHE	CAD	20	0,10	20	0,13
KYG017191142 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	292	1,48	302	1,93
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	37	0,19	30	0,19
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	1	0,01	1	0,01
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	23	0,12	16	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE AND CO	USD	152	0,77	124	0,79
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP.	USD	70	0,35	65	0,41
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	159	0,81	194	1,24
KYG8208B1014 - ACCIONES JD.COM INC CL A	HKD	35	0,18	37	0,23
KYG875721634 - ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	713	3,62	543	3,46
CA8911605092 - ACCIONES TORONTO DOMINION BANK/THE	USD	91	0,46	102	0,65
FR000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	25	0,13	20	0,13
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	120	0,61	127	0,81
GB0009895292 - ACCIONES ZENECA	GBP	268	1,36	225	1,44
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	525	2,66	365	2,33
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE, S.A.	CHF	236	1,20	353	2,25
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	115	0,58	97	0,62
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC	USD	18	0,09	18	0,12
CNE100000296 - ACCIONES BYD COMPANYY LTD	HKD	111	0,56	99	0,63
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	798	4,05	753	4,81
CH0432492467 - ACCIONES ALCON INC	CHF	18	0,09	15	0,09
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUN-A	USD	8	0,04	10	0,06
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	77	0,39	64	0,41
US67066G1040 - ACCIONES INVIDIA CORP	USD	793	4,03	309	1,97
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	20	0,10	17	0,11
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC - CL C	USD	563	2,86	443	2,83
US68622V1061 - ACCIONES ORGANO AND CO	USD	1	0,00	1	0,00
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	15	0,07	20	0,13
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	245	1,24		
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	229	1,16	209	1,34
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	19	0,10	16	0,10
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	223	1,13	164	1,05
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	64	0,33	56	0,36
KYG040111059 - ACCIONES ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	46	0,23	45	0,29
CNE1000029W3 - ACCIONES POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	HKD	47	0,24	37	0,23
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	13	0,07	16	0,10
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	49	0,25	55	0,35
CH0244767585 - ACCIONES UBS AG	CHF	30	0,15	31	0,20
KYG532631028 - ACCIONES KUAISHOU TECHNOLOGY (1024 HK)	HKD	89	0,45	99	0,63
CA0636711016 - ACCIONES Bank of Montreal	CAD	13	0,06	15	0,09
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA CO/THE	USD	20	0,10	18	0,12
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	232	1,18	235	1,50
DE000ENERGY0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG(ENR GY)	EUR	7	0,04	4	0,02
FR0000052292 - ACCIONES Hermes Intl	EUR	90	0,46	81	0,51
US40051E2028 - ACCIONES GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE	USD	6	0,03	6	0,04
CNE1000003G1 - ACCIONES INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BAN	HKD	383	1,94	206	1,31
CNE1000003X6 - ACCIONES PING AN INSURANCE GROUP CO OF C	HKD	125	0,63	120	0,77
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	2	0,01	3	0,02
CA87807B1076 - ACCIONES TC ENERGY CORP	USD	14	0,07	14	0,09
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	90	0,45	93	0,60
CA82509L1076 - ACCIONES SHOPIFY INC CLASS A	USD	27	0,14	31	0,20
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	226	1,14	192	1,23
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	122	0,62	122	0,78
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP NV	EUR	115	0,58	125	0,80
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	29	0,15	33	0,21
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	8	0,04	9	0,06
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	10	0,05	9	0,06
MX01LA080009 - ACCIONES SITIOS LATINOAMERICA SAB DE(LAS	MXN	1	0,00	2	0,01
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	19	0,10	19	0,12
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY	USD	185	0,94	116	0,74
US4567881085 - ACCIONES INFOSYS LTD	USD	45	0,23		
CA7800871021 - ACCIONES ROYAL BANK OF CANADA	USD	151	0,76	137	0,88
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	26	0,13	29	0,19
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS N	EUR	139	0,71	136	0,87
CNE1000001Z5 - ACCIONES BANK OF CHINA LTD	HKD	244	1,24	154	0,98
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV (PRX NA)	EUR	165	0,84	134	0,85
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC (USD)	USD	13	0,07	13	0,08
CNE100000205 - ACCIONES BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	HKD	110	0,56	85	0,54
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORPORATION	USD	87	0,44	59	0,37
US1512908898 - ACCIONES CEMEX S.A.	USD	54	0,27	63	0,40
CA05534B7604 - ACCIONES BCE INC	USD	11	0,05	13	0,08
KYG596691041 - ACCIONES MEITUAN-CLASS B (3690 HK)	HKD	236	1,20	168	1,07
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	26	0,13	23	0,14
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	15	0,07	15	0,10
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	75	0,38	55	0,35
KYG8569A1067 - ACCIONES SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	1	0,00	1	0,01
HK0883013259 - ACCIONES CNOOC LTD	HKD	174	0,89	98	0,62
FR001400LL63 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	28	0,14		
CA13646K1084 - ACCIONES CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	16	0,08	16	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH1169360919 - ACCIONES ACCELLERON INDUSTRIES LTD	CHF	2	0,01	1	0,01
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	444	2,26	339	2,17
US46817M1071 - ACCIONES JACKSON FINANCIAL INC	USD	2	0,01	1	0,01
US40049J2069 - ACCIONES GRUPO TELEVISIA SAB	USD	11	0,06	13	0,08
KYG9066F1019 - ACCIONES TRIP.COM LTD	HKD	43	0,22		
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	109	0,55	109	0,70
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	371	1,88	262	1,68
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDINGS	GBP	151	0,77	137	0,87
CNE1000002M1 - ACCIONES CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	HKD	93	0,47	69	0,44
CA0679011084 - ACCIONES BARRICK GOLD CORP	USD	11	0,06	12	0,07
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	136	0,69	131	0,84
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	102	0,52	119	0,76
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP	120	0,61	114	0,73
GB00BN75WP63 - ACCIONES GLAXOSMITHKLINE (GBP)	GBP	1	0,00		
FR0011149590 - ACCIONES L OREAL SA	EUR	176	0,89		
CNE100004272 - ACCIONES NONGFU SPRING CO LTD-H(9633 HK)	HKD	44	0,22	52	0,33
CNE1000048K8 - ACCIONES HAIER SMART HOME CO LTD	HKD	44	0,22		
NO0010096985 - ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	33	0,17	36	0,23
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE CORP	USD	75	0,38	56	0,36
CA1363851017 - ACCIONES Cdn Nat Rsc	CAD	17	0,08	15	0,09
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK INC	USD	59	0,30	51	0,32
GB00BMX86B70 - ACCIONES HALCON PLC	GBP	14	0,07	14	0,09
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA (PARIS)	EUR	161	0,82	159	1,02
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV NV	EUR	40	0,20	43	0,28
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	14	0,07	15	0,10
US1912411089 - ACCIONES COCA COLA FEMSA	USD	7	0,03	7	0,05
CNE1000002L3 - ACCIONES CHINA LIFE INSURANCE	HKD	75	0,38	67	0,43
CNE1000003W8 - ACCIONES PETROCHINA CO LTD	HKD	352	1,79		
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	49	0,25	51	0,32
US02390A1016 - ACCIONES AMERICA MOVIL SAB DE CV	USD	97	0,49	103	0,65
US7594701077 - ACCIONES RELIANCE INDS	USD	148	0,75		
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	798	4,05	652	4,16
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR			28	0,18
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	EUR	311	1,58	270	1,72
US3444191064 - ACCIONES FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA	USD	91	0,46	107	0,69
US4005061019 - ACCIONES GRUPO AEROPORTUARIO	USD	3	0,02	3	0,02
CNE1000002R0 - ACCIONES CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY	HKD	129	0,66		
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	25	0,13	19	0,12
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET-HENNESSY	EUR	404	2,05	458	2,93
FR0000130403 - ACCIONES CHRISTIAN DIOR SA	EUR	48	0,25	51	0,33
US45104G1040 - ACCIONES CICI Bank Ltd	USD	58	0,29		
TOTAL RV COTIZADA		16.773	85,11	13.276	84,77
TOTAL RENTA VARIABLE		16.773	85,11	13.276	84,77
IE00B5W4TY14 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI KOREA USD A	EUR	415	2,11	398	2,54
DE000A0Q4R85 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI BRAZIL UCIT	USD	346	1,76	413	2,63
IE00B537D42 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI AUSTRALIA U	USD	351	1,78	332	2,12
IE00BZCQB185 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI INDIA UCITS	EUR	539	2,73	774	4,94
TOTAL IIC		1.650	8,38	1.917	12,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		18.625	94,51	15.384	98,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.895	95,88	15.413	98,40

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Market Portfolio Asset Management SGIIC cuenta con una política de remuneración de sus empleados acorde a la normativa vigente que ha sido aprobada por su Consejo de administración.

La política remunerativa está compuesta únicamente por una retribución fija, en función del puesto y responsabilidad asignada a cada empleado. La política retributiva tendrá una gestión coherente y no supondrá nunca la asunción de riesgos incompatibles con las IIC gestionadas. Esta política retributiva es revisada al menos con carácter anual para asegurar en su caso su correcta actualización.

El número total de personas que han recibido remuneración de la sociedad durante el 2023 han sido 4 y la cuantía total de la remuneración al personal durante el año 2023 ascendió a 95.000 Euros, todos ellos en forma de retribución fija. Ninguna de las remuneraciones abonadas por la Sociedad estuvo ligada a una comisión de gestión variable de una IIC.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Sin información