

GDP WORLD EQUITY, FI

Nº Registro CNMV: 5222

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,91	0,04	0,47	-0,38

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	1.160.290,69	1.270.794,37
Nº de Partícipes	184	177
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	15.666	13,5016
2022	15.051	11,7637
2021	13.042	12,8910
2020	9.487	10,9231

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	0,30		0,30	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	14,77	1,91	-0,12	5,30	7,08	-8,75	18,02	1,31	-12,52

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,47	19-10-2023	-1,86	06-07-2023	-8,25	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,26	02-11-2023	1,95	02-06-2023	7,77	24-03-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,19	9,15	10,71	9,68	11,22	14,90	10,71	23,92	11,11
Ibex-35	13,84	11,83	12,16	10,75	19,04	19,37	15,40	33,84	13,54
Letra Tesoro 1 año	0,13	0,13	0,13	0,13	0,10	0,07	0,02	0,46	0,70
Benchmark	10,30	9,40	10,65	9,51	11,54	16,78	10,67	24,17	10,90
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	8,70	9,10	6,73

(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.

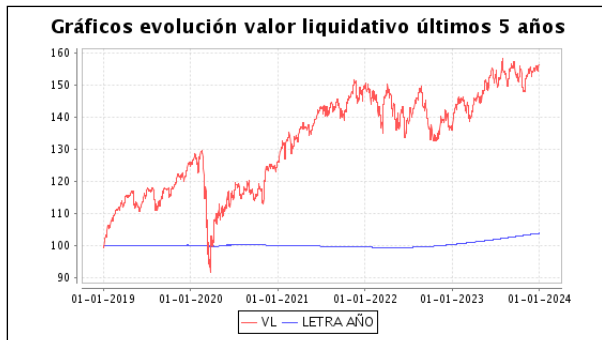
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,09	0,10	0,10	0,09	0,38	0,40	0,40	0,63

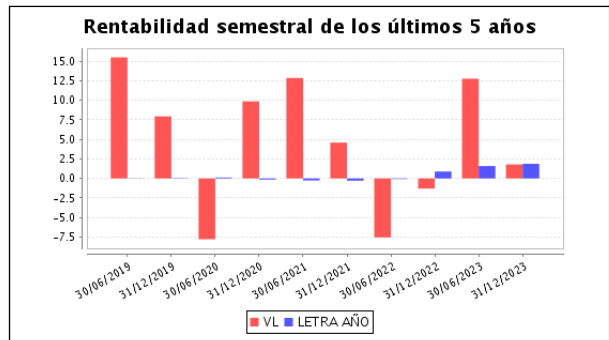
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	15.743	262	2,72
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	32.762	327	3,35
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	48.505	589	3,14

*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	15.400	98,30	16.478	97,76

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	28	0,18	0	0,00
* Cartera exterior	15.383	98,19	16.488	97,82
* Intereses de la cartera de inversión	-12	-0,08	-10	-0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	158	1,01	191	1,13
(+/-) RESTO	108	0,69	187	1,11
TOTAL PATRIMONIO	15.666	100,00 %	16.856	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)	16.856	15.051	15.051	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,08	-0,74	-9,72	1.105,70
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,54	11,90	13,56	-87,32
(+) Rendimientos de gestión	1,85	12,23	14,20	-85,19
+ Intereses	0,02	0,01	0,03	82,85
+ Dividendos	1,15	1,02	2,17	10,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	-0,01	0,01	-278,28
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,52	9,22	8,82	-105,50
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,04	1,45	1,51	-97,43
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,10	0,66	1,76	62,67
± Otros resultados	0,04	-0,14	-0,10	-129,58
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,33	-0,64	-7,22
- Comisión de gestión	-0,15	-0,15	-0,30	-0,66
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-0,67
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-22,29
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	51,57
- Otros gastos repercutidos	-0,12	-0,14	-0,26	-15,77
(+) 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 PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	15.666	16.856	15.666	

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

3. Inversiones financieras

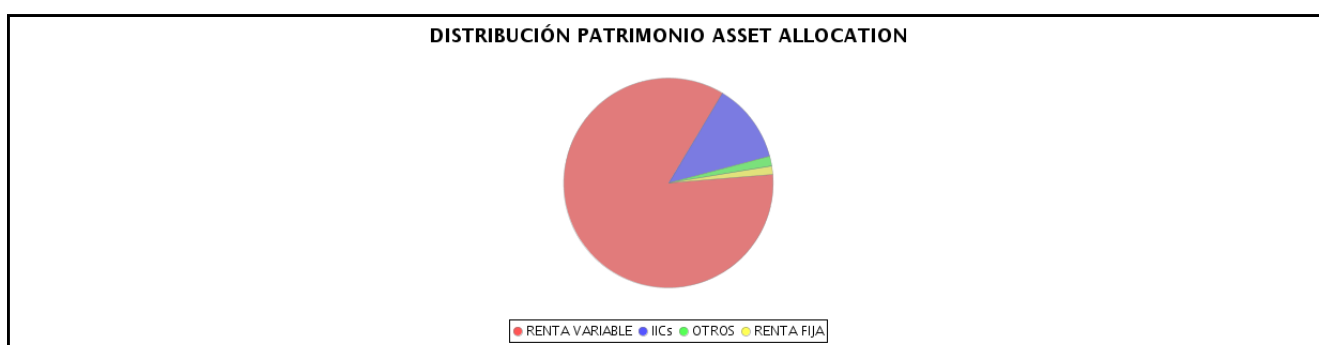
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	28	0,18		
TOTAL RENTA VARIABLE	28	0,18		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	28	0,18		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	192	1,22	189	1,12
TOTAL RENTA FIJA	192	1,22	189	1,12
TOTAL RV COTIZADA	13.276	84,77	14.615	86,76
TOTAL RENTA VARIABLE	13.276	84,77	14.615	86,76
TOTAL IIC	1.917	12,23	1.688	10,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.384	98,22	16.491	97,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	15.413	98,40	16.491	97,90

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 03/24 (SGX)	Futuros comprados	846	Inversión
Total otros subyacentes		846	
TOTAL OBLIGACIONES		846	

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

MOA SERVICIOS FINANCIEROS S.L
FOREX: 12.113.148,81

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 año 2023 cerró con un semestre en notas generales positivo para los mercados, con un arreón final en los meses de noviembre y diciembre que catapultó las rentabilidades del año.

La renta fija se aprovechó de la coyuntura actual y obtuvo muy buenas rentabilidades en el último semestre cerrando el año con rentabilidades superiores al 3,5% los índices con duraciones 1-5 años. El 75% de estas rentabilidades se consiguieron en el último semestre.

Las bolsas tuvieron un buen comportamiento durante el 2S2023, aunque irregular durante el período. Tras un buen mes de Julio, continuaron 3 meses bajistas para terminar con noviembre y diciembre de manera positiva. Los índices mundiales obtuvieron la siguiente rentabilidad durante el 2S2023 Stoxx 600 (DIV) (+4,88%), el SP500 (DIV) (+8,43%), TOPIX (DIV) (+4,64%), MSCI EMERG (5,48%), MSCI CHINA (-5,10%), MSCI INDIA (+14,57%).

En cuanto al mercado de divisas, el Dólar estadounidense se depreció contra el Euro en este último semestre y el Yen japonés avanzó un 1,20 % en el semestre (-9,85% en términos anuales).

Macroeconómicamente el semestre ha estado marcado por la evolución de los indicadores macro y la inflación. Los bancos centrales han ralentizado las subidas de tipos de interés a la espera de ver la respuesta de la economía mundial.

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 2S2023 es del 1,79%, frente a un 5,62% del benchmark MSCI ACWI Net Return (EUR).

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

El patrimonio a 31/12/2023 es de 15.665.803.857 euros, frente a los 16.856.0207 euros de 30/06/2023, lo que supone un decremento de 1.190.217 euros frente al semestre anterior (-7,06%).

El número actual de participes es de 184, frente a los 177 que había en el semestre anterior (1S23).

El ratio de gastos TER acumulado en 2023 se sitúa en el 0,38%. El último TER anual soportado por el fondo (ejercicio 2022) 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 2S2023 ha sido del 2,27%.

La rentabilidad media ponderada de todos los fondos gestionados por Market Portfolio AM SGIIC ha sido del 3,16%.

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 2º semestre de 2023 según han ido entrando suscripciones, siguiendo el ajuste de los pesos a partir de la composición por áreas geográficas del PIB mundial. En este sentido se han adquirido cestas de acciones de Europa, USA y China, todas ellas de alta capitalización (blue chip). Las desinversiones realizadas durante el período han sido ventas ordenadas para atender a algún reembolso o ajustes en las ponderaciones entre zonas geográficas.

Al final del periodo la cartera está invertida en un 84,9% en renta variable directa (acciones) y un 5,5% 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 ene-24 y mar -24.

Las inversiones en Gestoras de IICs (12,2%) 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 1,1% del patrimonio, se instrumentaliza en un único bono del Tesoro americano.

Al final del periodo se mantiene aproximadamente el 1,0% 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 +3,3%. 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	28	0,18		
TOTAL RV COTIZADA		28	0,18		
TOTAL RENTA VARIABLE		28	0,18		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		28	0,18		
US912828D564 - RFIIA UNITED STATES TR 2.38 2024-08-15	USD			189	1,12
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				189	1,12
US912828D564 - RFIIA UNITED STATES TR 2.38 2024-08-15	USD	192	1,22		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		192	1,22		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		192	1,22	189	1,12
TOTAL RENTA FIJA		192	1,22	189	1,12
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	215	1,37	230	1,36
GB0002875804 - ACCIONES BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP			72	0,43
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	9	0,06	9	0,06
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC.	USD	16	0,10	19	0,11
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	25	0,16	25	0,15
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC	USD	234	1,49	233	1,38
HK0941009539 - ACCIONES CHINA MOBILE LTD	HKD	224	1,43	224	1,33
US1912411089 - ACCIONES COCA COLA FEMSA	USD	7	0,05	6	0,04
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD			38	0,23
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY	USD	116	0,74	90	0,53
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO CO	USD			21	0,13
CA05534B7604 - ACCIONES BCE INC	USD	13	0,08	15	0,09
KYG6427A1022 - ACCIONES NETEASE, INC (9999 HK)	HKD	55	0,35	61	0,36
CA8672241079 - ACCIONES SUNCOR ENERGY	CAD	12	0,08	11	0,06
US46817M1071 - ACCIONES JACKSON FINANCIAL INC	USD	1	0,01	1	0,00
KYG070341048 - ACCIONES BAIDU INC	HKD	70	0,44	81	0,48
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	309	1,97	305	1,81
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	15	0,10	36	0,21
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	235	1,50	250	1,49
AU0000224040 - ACCIONES BHP GROUP PLC	GBP	15	0,10	17	0,10
DE000DTR0CK8 - ACCIONES DAMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	11	0,07	10	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014007103 - ACCIONES L OREAL SA	EUR	193	1,23	183	1,09
CA67077M1086 - ACCIONES NUTRIEN LTD	CAD	9	0,06	10	0,06
CA15135U1093 - ACCIONES CENOVUS ENERGY	CAD	11	0,07	11	0,06
CH1243598427 - ACCIONES SANDOZ GROUP AG(SDZ SW)	CHF	13	0,09		
US9311421039 - ACCIONES WAL-MART	USD	102	0,65	131	0,78
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC	USD	81	0,52	74	0,44
US7427181091 - ACCIONES PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	81	0,52	85	0,50
FR0000130403 - ACCIONES CHRISTIAN DIOR SA	EUR	51	0,33	59	0,35
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	262	1,68	255	1,51
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDINGS	GBP	137	0,87	135	0,80
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	16	0,10	15	0,09
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	164	1,05	147	0,87
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	97	0,62	129	0,77
CNE100000296 - ACCIONES BYD COMPANY LTD	HKD	99	0,63	117	0,70
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE CORP	USD	56	0,36	32	0,19
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	753	4,81	843	5,00
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP.	USD	65	0,41	69	0,41
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK INC	USD	51	0,32	50	0,30
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	17	0,11	18	0,11
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA CO/THE	USD	18	0,12	44	0,26
US40049J2069 - ACCIONES GRUPO TELEVISIVA SAB	USD	13	0,08	20	0,12
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	20	0,13	18	0,11
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELECOM	EUR	101	0,65	93	0,55
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	127	0,81	106	0,63
GB0009895292 - ACCIONES ZENECA	GBP	225	1,44	242	1,44
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	365	2,33		
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE, S.A.	CHF	353	2,25	371	2,20
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC	USD	18	0,12	16	0,09
CH0432492467 - ACCIONES ALCON INC	CHF	15	0,09	16	0,10
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	16	0,10	14	0,08
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUN-A	USD	10	0,06	9	0,06
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	64	0,41	55	0,33
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC - CL C	USD	443	2,83	402	2,39
US68622V1061 - ACCIONES ORGANO AND CO	USD	1	0,00	1	0,01
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	20	0,13	17	0,10
FR0000052292 - ACCIONES Hermes Intl	EUR	81	0,51	84	0,50
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	109	0,70	119	0,71
FR0000121667 - ACCIONES SEILORLUXOTTICA	EUR			227	1,35
US40051E2028 - ACCIONES GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE	USD	6	0,04	6	0,03
CNE1000002Q2 - ACCIONES CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL	HKD	53	0,34	60	0,36
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	EUR	270	1,72	245	1,45
CNE1000003G1 - ACCIONES INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BAN	HKD	206	1,31	228	1,35
CNE1000003X6 - ACCIONES PING AN INSURANCE GROUP CO OF C	HKD	120	0,77	172	1,02
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	16	0,10	20	0,12
US02390A1016 - ACCIONES AMERICA MOVIL SAB DE CV	USD	103	0,65	121	0,72
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	3	0,02	4	0,02
CA1363851017 - ACCIONES Cdn Nat Rsc	CAD	15	0,09	13	0,08
CA0636711016 - ACCIONES Bank of Montreal	CAD	15	0,09	13	0,08
CA82509L1076 - ACCIONES SHOPIFY INC CLASS A	USD	31	0,20	26	0,15
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	55	0,35	49	0,29
CA87807B1076 - ACCIONES TC ENERGY CORP	USD	14	0,09	15	0,09
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	93	0,60	134	0,80
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	192	1,23	237	1,41
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	122	0,78	134	0,79
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	9	0,06	12	0,07
CNE1000001Z5 - ACCIONES BANK OF CHINA LTD	HKD	154	0,98	164	0,98
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK			287	1,70
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	56	0,36	50	0,29
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC (USD)	USD	13	0,08	14	0,08
CNE100000205 - ACCIONES BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	HKD	85	0,54	91	0,54
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORPORATION	USD	59	0,37	38	0,23
CA01626P1484 - ACCIONES ALIMENTACION COUCHE	CAD	20	0,13	18	0,11
CH1169360919 - ACCIONES ACCELERON INDUSTRIES LTD	CHF	1	0,01	1	0,01
US3444191064 - ACCIONES FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA	USD	107	0,69	92	0,55
KYG596691041 - ACCIONES MEITUAN-CLASS B (3690 HK)	HKD	168	1,07	255	1,51
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD			27	0,16
KYG8569A1067 - ACCIONES SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	1	0,01	1	0,00
KYG875721634 - ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	543	3,46	622	3,69
HK0883013259 - ACCIONES CNOOC LTD	HKD	98	0,62	85	0,51
CA8911605092 - ACCIONES TORONTO DOMINION BANK/THE	CAD	102	0,65	98	0,58
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	652	4,16	644	3,82
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC	EUR			169	1,00
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV (PRX NA)	EUR	134	0,85	152	0,90
US1512908898 - ACCIONES CEMEX S.A.	USD	63	0,40	58	0,35

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	23	0,14	20	0,12
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	29	0,19	30	0,18
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS N	EUR	136	0,87	122	0,72
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA (PARIS)	EUR	159	1,02	136	0,81
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV NV	EUR	43	0,28	77	0,46
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP NV	EUR	125	0,80	119	0,70
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	27	0,17	63	0,37
CNE1000002M1 - ACCIONES CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	HKD	69	0,44	92	0,55
CA0679011084 - ACCIONES BARRICK GOLD CORP	USD	12	0,07	11	0,06
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD			41	0,25
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	55	0,35	27	0,16
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD			35	0,21
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	339	2,17	329	1,95
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	1	0,01	1	0,01
CA7800871021 - ACCIONES ROYAL BANK OF CANADA	CAD	137	0,88	129	0,77
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	209	1,34	211	1,25
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	30	0,19		
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	131	0,84	147	0,87
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	119	0,76	111	0,66
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET-HENNESSY	EUR	458	2,93	539	3,20
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	33	0,21	77	0,46
JE00B4T3BW64 - ACCIONES GLENCORE PLC (GBP)	GBP			64	0,38
CNE1000029W3 - ACCIONES POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	HKD	37	0,23	48	0,29
NO0010096985 - ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	36	0,23	33	0,20
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	15	0,10	18	0,10
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMS (USD)	USD			27	0,16
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	194	1,24	247	1,47
CA13646K1084 - ACCIONES CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	16	0,10	17	0,10
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG(ENR GY)	EUR	4	0,02	5	0,03
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	19	0,12	17	0,10
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP	114	0,73	111	0,66
MX01LA080009 - ACCIONES SITIOS LATINOAMERICA SAB DE(LAS	MXN	2	0,01	2	0,01
KYG040111059 - ACCIONES ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	45	0,29	48	0,29
CNE100004272 - ACCIONES NONGFU SPRING CO LTD-H(9633 HK)	HKD	52	0,33	50	0,30
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	19	0,12	44	0,26
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD			25	0,15
KYG8208B1014 - ACCIONES JD.COM INC CL A	HKD	37	0,23	44	0,26
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	28	0,18		
CH0244767585 - ACCIONES UBS AG	CHF	31	0,20		
CNE1000002L3 - ACCIONES CHINA LIFE INSURANCE	HKD	67	0,43	87	0,52
US4005061019 - ACCIONES GRUPO AEROPORTUARIO	USD	3	0,02	3	0,02
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR			29	0,17
CNE1000002H1 - ACCIONES CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	253	1,62	280	1,66
CNE100000Q43 - ACCIONES AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	HKD	163	1,04	169	1,01
KYG017191142 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	302	1,93	330	1,95
KYG532631028 - ACCIONES KUAISHOU TECHNOLOGY (1024 HK)	HKD	99	0,63	101	0,60
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE AND CO	USD	124	0,79	130	0,77
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD			25	0,15
GB00BMX86B70 - ACCIONES HALEON PLC	GBP	14	0,09	14	0,08
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	51	0,32		
TOTAL RV COTIZADA		13.276	84,77	14.615	86,76
TOTAL RENTA VARIABLE		13.276	84,77	14.615	86,76
IE00B5W4TY14 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI KOREA USD A	EUR	398	2,54	380	2,25
IE00B5377D42 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI AUSTRALIA	EUR	332	2,12	305	1,81
IE00BZCQB185 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI INDIA UCITS	USD	774	4,94	689	4,09
DE000A0Q4R85 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI BRAZIL UCIT	USD	413	2,63	315	1,87
TOTAL IIC		1.917	12,23	1.688	10,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.384	98,22	16.491	97,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		15.413	98,40	16.491	97,90

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