

GDP WORLD EQUITY, FI

Nº Registro CNMV: 5222

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) MARKET PORTFOLIO ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** Capital Auditors & Consultants

Grupo Gestora: **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)	0,04	-0,40	0,04	-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	1.270.794,37	1.279.473,94
Nº de Partícipes	177	170
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	16.856	13,2642
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	0,15		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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	12,76	5,30	7,08	2,35	-3,56	-8,75	18,02	1,31	-12,52

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,01	31-05-2023	-1,64	10-03-2023	-8,25	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,95	02-06-2023	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	10,45	9,68	11,22	13,17	11,58	14,90	10,71	23,92	11,11
Ibex-35	15,45	10,75	19,04	15,22	16,45	19,37	15,40	33,84	13,54
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,13	0,10	0,07	0,05	0,07	0,02	0,46	0,70
Benchmark	10,55	9,51	11,54	15,61	12,69	16,78	10,67	24,17	10,90
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,58	8,58	8,58	8,58	8,67	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.

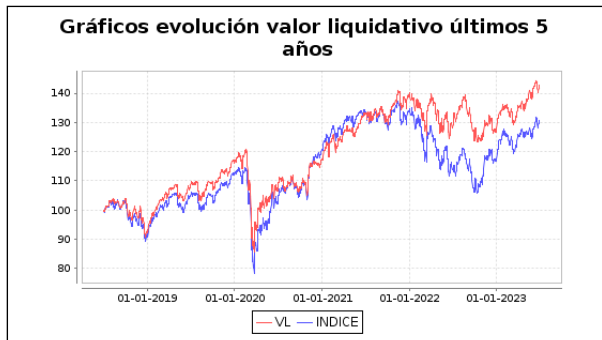
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,19	0,10	0,09	0,10	0,09	0,38	0,40	0,40	0,63

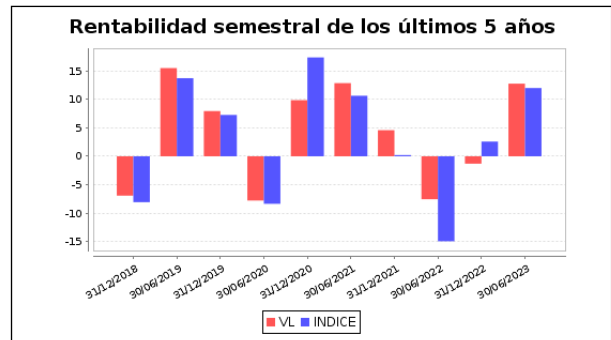
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	15.607	187	0,89
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	33.290	319	9,38
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	48.898	506	6,67

*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	16.478	97,76	14.432	95,89

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	16.488	97,82	14.440	95,94
* Intereses de la cartera de inversión	-10	-0,06	-8	-0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	191	1,13	493	3,28
(+/-) RESTO	187	1,11	127	0,84
TOTAL PATRIMONIO	16.856	100,00 %	15.051	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)	15.051	15.263	15.051	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,74	-0,53	-0,74	34,78
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	11,90	-0,74	11,90	-1.652,12
(+) Rendimientos de gestión	12,23	-0,47	12,23	-2.631,79
+ Intereses	0,01	0,00	0,01	-398,69
+ Dividendos	1,02	0,95	1,02	4,11
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	-0,04	-0,01	-76,82
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	9,22	-1,72	9,22	-620,15
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,45	0,13	1,45	1.018,75
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,66	0,46	0,66	38,74
± Otros resultados	-0,14	-0,25	-0,14	-46,42
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,33	-0,28	-0,33	14,89
- Comisión de gestión	-0,15	-0,15	-0,15	-4,49
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-4,49
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-12,44
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	7,46
- Otros gastos repercutidos	-0,14	-0,09	-0,14	58,07
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	16.856	15.051	16.856	

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

3. Inversiones financieras

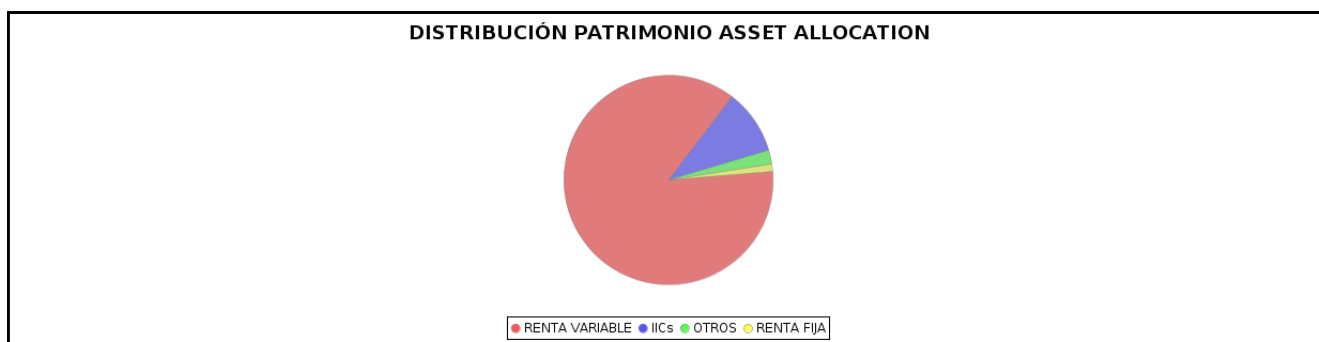
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	189	1,12	190	1,27
TOTAL RENTA FIJA	189	1,12	190	1,27
TOTAL RV COTIZADA	14.615	86,76	12.750	84,72
TOTAL RENTA VARIABLE	14.615	86,76	12.750	84,72
TOTAL IIC	1.688	10,02	1.499	9,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	16.492	97,90	14.439	95,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	16.492	97,90	14.439	95,94

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
S&P 500 INDEX	Futuros vendidos	397	Inversión
FUT. NIKKEI 225 09/23 (SGX)	Futuros comprados	1.015	Inversión
Total otros subyacentes		1412	
TOTAL OBLIGACIONES		1412	

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

--

El 23 de noviembre de 2022 se produce los reembolsos de dos partícipes que suponen la reducción del patrimonio del fondo en más de un 20%.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes 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

INVERSIONES DEVA SICAV
FOREX: -180.854,51

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 2023 fue positivo para los mercados. Después de un complicado 2022 en términos de rentabilidades, la primera parte del año 2023 arrancó con las bolsas y los mercados de deuda, en menor medida, con rentabilidades positivas.

Las bolsas lanzadas por el crecimiento de los valores *¿growth¿* crecieron a distinto ritmo, las mejores rentabilidades en el mercado japonés, Topix 22,7%, el Stoxx 600 11,4%, el SP500 16,89%, el MSCI Emerg 4,89% o el único con rentabilidades negativas que fue el MSCI China -5,46%.

En la parte de renta fija, la corporativa obtuvo mejores resultados que la soberana. El activo con mejores rentabilidades dentro de la deuda fue la deuda High Yield.

Al igual que se observó en los mercados, también se observaron contrastes en la divisa con respecto al último fin de semestre. El dólar se depreció un -1,91% frente al euro y por su parte el yen japonés también se depreció notablemente.

Las materias primas, que el año anterior habían sido los grandes ganadores, tuvieron un mal primer semestre donde vemos rentabilidades en sus índices cercanos al -8%. Por su parte el Oro se apreció un 6,4% en el mismo período.

Macroeconómicamente un semestre más la inflación sigue siendo la mayor preocupación, aunque parece que empiezan a enfriarse las subidas del IPC, la subyacente no acaba de controlarse. Esto puede marcar las próximas decisiones en cuanto a tipos de interés de los Bancos Centrales.

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 1S2023 es del 12,76%, frente a un 11,45% del benchmark MSCI ACWI Net Return (EUR).

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

El patrimonio a 30/06/2023 es de 16.856.020,95 euros, frente a los 15.051.284 euros de 31/12/2022, lo que supone un decremento de 1.804.596,01 euros frente al semestre anterior (11,99%).

El número actual de participes es de 177, frente a los 170 que había en el semestre anterior (2S22).

El ratio de gastos TER acumulado en 2023 se sitúa en el 0,19%. 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 1S2023 ha sido del 7,30%.

La rentabilidad media ponderada de todos los fondos gestionados por Market Portfolio AM SGIIC ha sido del 6,95%.

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 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). No hay desinversiones en el periodo.

Al final del periodo la cartera está invertida en un 86,7% en renta variable directa (acciones) y un 3,8% 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 jul-22 y sep -22.

Las inversiones en Gestoras de IICs (10,0%) 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 1,1% 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 8% (rentabilidad neta del 7,7%). Las letras del tesoro a un año están actualmente a +3,7%. 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 SGIC 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	%
US912828D564 - RFIIA UNITED STATES TR 2.38 2024-08-15	USD	189	1,12	190	1,27
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		189	1,12	190	1,27
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		189	1,12	190	1,27
TOTAL RENTA FIJA		189	1,12	190	1,27
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	230	1,36	222	1,48
GB0002875804 - ACCIONES BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	72	0,43	85	0,56
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC.	USD	19	0,11	22	0,15
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	25	0,15	26	0,17
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC	USD	233	1,38	79	0,52
CNE100000205 - ACCIONES BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	HKD	91	0,54	81	0,54
US1912411089 - ACCIONES COCA COLA FEMSA	USD	6	0,04	5	0,04
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	38	0,23	43	0,29
US9311421039 - ACCIONES WAL-MART	USD	131	0,78	94	0,62
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO CO	USD	21	0,13	21	0,14
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	25	0,15	25	0,16
CA8672241079 - ACCIONES SUNCOR ENERGY	CAD	11	0,06	12	0,08
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK INC	USD	50	0,30	49	0,33
KYG070341048 - ACCIONES BAIDU INC	HKD	81	0,48	70	0,46
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	30	0,18	27	0,18
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC - CL C	USD	402	2,39	302	2,01
US8835661023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	27	0,16	29	0,19
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	237	1,41	171	1,14
KYG8569A1067 - ACCIONES SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	1	0,00	3	0,02
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	134	0,79	118	0,78
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	250	1,49	263	1,75
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	25	0,15	16	0,11
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	9	0,06	10	0,07
HK0941009539 - ACCIONES CHINA MOBILE LTD	HKD	224	1,33	186	1,24
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY	USD	90	0,53	71	0,47
CA05534B7604 - ACCIONES BCE INC	USD	15	0,09	15	0,10
KYG6427A1022 - ACCIONES NETEASE, INC (9999 HK)	HKD	61	0,36	47	0,31
US46817M1071 - ACCIONES JACKSON FINANCIAL INC	USD	1	0,00	1	0,00
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	305	1,81	83	0,55
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	36	0,21	34	0,22
FR0000130403 - ACCIONES CHRISTIAN DIOR SA	EUR	59	0,35	49	0,33
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	255	1,51	194	1,29
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	15	0,09	11	0,07
US4005061019 - ACCIONES GRUPO AEROPORTUARIO	USD	3	0,02	3	0,02
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	147	0,87	113	0,75
CNE100004272 - ACCIONES NONGFU SPRING CO LTD-H(9633 HK)	HKD	50	0,30	52	0,35
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE CORP	USD	32	0,19	27	0,18
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	14	0,08	13	0,08
KYG8208B1014 - ACCIONES JD.COM INC CL A	HKD	44	0,26	75	0,50
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	644	3,82	462	3,07
GB00BMX86B70 - ACCIONES HALEON PLC	GBP	14	0,08	14	0,09
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDINGS	GBP	135	0,80	109	0,72
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	129	0,77	105	0,70
CNE100000296 - ACCIONES BYD COMPANY LTD	HKD	117	0,70	93	0,62
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	843	5,00	576	3,83
US7427181091 - ACCIONES PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	85	0,50	87	0,57
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP.	USD	69	0,41	80	0,53
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	18	0,11	17	0,11
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA CO/THE	USD	44	0,26	48	0,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US40049J2069 - ACCIONES GRUPO TELEVISIA SAB	USD	20	0,12	18	0,12
FR0000052292 - ACCIONES Hermes Intl	EUR	84	0,50	61	0,40
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	18	0,11	15	0,10
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	119	0,71	109	0,72
FR0000121667 - ACCIONES JESSILORLUXOTTICA	EUR	227	1,35	218	1,45
AU0000224040 - ACCIONES BHP GROUP PLC	GBP	17	0,10	18	0,12
CNE1000002L3 - ACCIONES CHINA LIFE INSURANCE	HKD	87	0,52	92	0,61
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	106	0,63	116	0,77
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	EUR	245	1,45	231	1,53
FR0014008VX5 - ACCIONES EUROAPI SASU	EUR	0	0,00	1	0,00
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC	USD	16	0,09	16	0,11
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	20	0,12	23	0,15
KYG017191142 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	330	1,95	359	2,39
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	4	0,02	3	0,02
CA1363851017 - ACCIONES Cdn Nat Rsc	CAD	13	0,08	13	0,09
CH0432492467 - ACCIONES ALCON INC	CHF	16	0,10	14	0,09
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUN-A	USD	9	0,06	9	0,06
CA0636711016 - ACCIONES Bank of Montreal	CAD	13	0,08	13	0,09
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	55	0,33	65	0,43
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	134	0,80	113	0,75
US40051E2028 - ACCIONES GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE	USD	6	0,03	5	0,03
CNE1000002Q2 - ACCIONES CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL	HKD	60	0,36	51	0,34
CNE1000003G1 - ACCIONES INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BAN	HKD	228	1,35	225	1,50
CNE1000003X6 - ACCIONES PING AN INSURANCE GROUP CO OF C	HKD	172	1,02	183	1,22
US02390A1016 - ACCIONES AMERICA MOVIL SAB DE CV	USD	121	0,72		
CA82509L1076 - ACCIONES SHOPIFY INC CLASS A	USD	26	0,15	14	0,09
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	49	0,29	34	0,23
DE000DTR0CK8 - ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	10	0,06	9	0,06
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	287	1,70	246	1,63
MX01LA080009 - ACCIONES SITIOS LATINOAMERICA SAB DE(LAS	MXN	2	0,01	2	0,01
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	50	0,29	61	0,40
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC (USD)	USD	14	0,08	13	0,08
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORPORATION	USD	38	0,23	25	0,17
CA01626P1484 - ACCIONES ALIMENTACION COUCHE	CAD	18	0,11	15	0,10
CH1169360919 - ACCIONES ACCELERON INDUSTRIES LTD	CHF	1	0,01	1	0,01
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	1	0,01	1	0,01
US68622V1061 - ACCIONES ORGANO AND CO	USD	1	0,01	1	0,01
CA8911605092 - ACCIONES TORONTO DOMINION BANK/THE	CAD	98	0,58	103	0,69
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC	EUR	169	1,00	148	0,98
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	12	0,07	12	0,08
CNE1000001Z5 - ACCIONES BANK OF CHINA LTD	HKD	164	0,98	153	1,01
US3444191064 - ACCIONES FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA	USD	92	0,55	66	0,44
KYG596691041 - ACCIONES MEITUAN-CLASS B (3690 HK)	HKD	255	1,51	340	2,26
KYG875721634 - ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	622	3,69	643	4,27
HK0883013259 - ACCIONES CNOOC LTD	HKD	85	0,51	78	0,52
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA (PARIS)	EUR	136	0,81	152	1,01
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV NV	EUR	77	0,46	84	0,55
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP NV	EUR	119	0,70	100	0,66
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	63	0,37	59	0,39
CA0679011084 - ACCIONES BARRICK GOLD CORP	USD	11	0,06	11	0,08
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	41	0,25	48	0,32
CNE1000029W3 - ACCIONES POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	HKD	48	0,29	50	0,33
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	27	0,16	24	0,16
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	35	0,21	50	0,33
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	329	1,95	216	1,44
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE AND CO	USD	130	0,77	94	0,63
CA7800871021 - ACCIONES ROYAL BANK OF CANADA	CAD	129	0,77	128	0,85
CNE1000002M1 - ACCIONES CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	HKD	92	0,55	116	0,77
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET-HENNESSY	EUR	539	3,20	425	2,82
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	77	0,46	80	0,53
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE, S.A.	CHF	371	2,20	365	2,43
CNE100000Q43 - ACCIONES AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	HKD	169	1,01	151	1,01
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	18	0,10	17	0,12
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	147	0,87	101	0,67
KYG532631028 - ACCIONES KUAISHOU TECHNOLOGY (1024 HK)	HKD	101	0,60	138	0,92
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	17	0,10	15	0,10
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS N	EUR	122	0,72	104	0,69
JE00B4T3BW64 - ACCIONES GLENCORE PLC (GBP)	GBP	64	0,38	77	0,51
NO0010096985 - ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	33	0,20	42	0,28
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC	USD	74	0,44	76	0,51
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMS (USD)	USD	27	0,16	29	0,19
CA87807B1076 - ACCIONES TC ENERGY CORP	USD	15	0,09	15	0,10
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	247	1,47	92	0,61
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	17	0,10	15	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP	111	0,66	109	0,72
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	211	1,25	194	1,29
GB0009895292 - ACCIONES ZENECA	GBP	242	1,44	233	1,55
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV (PRX NA)	EUR	152	0,90	146	0,97
US02364W1053 - ACCIONES AMERICA MOVIL SAB DE CV	USD			104	0,69
CA67077M1086 - ACCIONES NUTRIEN LTD	CAD	10	0,06	12	0,08
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	44	0,26	44	0,29
CA13646K1084 - ACCIONES CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	17	0,10	16	0,10
CA15135U1093 - ACCIONES CENOVUS ENERGY	CAD	11	0,06	13	0,08
US1512908898 - ACCIONES CEMEX S.A.	USD	58	0,35	34	0,23
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	20	0,12	20	0,14
KYG040111059 - ACCIONES ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	48	0,29	63	0,42
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELECOM	EUR	93	0,55	87	0,58
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	29	0,17	27	0,18
FR0014007103 - ACCIONES L OREAL SA	EUR	183	1,09	143	0,95
CNE1000002H1 - ACCIONES CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	280	1,66	277	1,84
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	111	0,66	79	0,52
DE000ENERGY0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG(ENR GY)	EUR	5	0,03	5	0,03
TOTAL RV COTIZADA		14.615	86,76	12.750	84,72
TOTAL RENTA VARIABLE		14.615	86,76	12.750	84,72
IE00B5377D42 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI AUSTRALIA	EUR	305	1,81	301	2,00
IE00BZCQB185 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI INDIA UCITS	EUR	689	4,09	584	3,88
IE00B5W4TY14 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI KOREA USD A	EUR	380	2,25	342	2,27
DE000A0Q4R85 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI BRAZIL UCIT	USD	315	1,87	272	1,80
TOTAL IIC		1.688	10,02	1.499	9,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		16.492	97,90	14.439	95,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		16.492	97,90	14.439	95,94

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 2022 han sido 5 y la cuantía total de la remuneración abonada al personal durante el año 2022 ascendió a 83.122 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