

GDP WORLD CORPORATE BONDS, FI

Nº Registro CNMV: 5224

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

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: 22/12/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Barclays Global Aggregate Index. Se invertirá más del 75% de la exposición total en bonos corporativos con cupón fijo periódico de al menos, calidad crediticia media (mínimo BBB-) de emisores/mercados de Europa, Brasil, México, Canadá y Estados Unidos que, conjuntamente, tienen una participación mínima del 45% en el PIB mundial. El porcentaje de inversión en cada país/zona geográfica se calculará en base a la ponderación que tengan en el PIB mundial según datos publicados por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Podrá haber concentración geográfica. Si los países/zonas geográficas representasen menos del 45% en el PIB mundial, se ampliará a otros países/zonas geográficas hasta cumplir dicho requisito. Los países emergentes no supondrá más del 10% de la exposición total. Se invertirá como mínimo en 3 emisores y máximo en 40, en cada país/zona geográfica.

La parte no destinada a bonos corporativos se invertirá en renta fija pública/privada de emisores/mercados OCDE (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) con al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-) o la que tenga el Reino de España si fuera inferior.

La duración media de la cartera de Renta Fija estará entre 3 y 8 años.

El riesgo divisa será como máximo del 10% de la exposición total.

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

Exposición máxima a riesgo de mercado por derivados: 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,24	0,00	0,08	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,22	-0,40	-0,09	-0,23

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	1.255.145,89	2.406.115,61
Nº de Partícipes	147	147
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	11.990	9,5530
2021	22.638	10,4473
2020	21.971	10,5570
2019	15.785	10,3009

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	0,10		0,10	0,20		0,20	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-8,56	1,34	-2,23	-3,67	-4,20	-1,04	2,49	5,16	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	03-11-2022	-0,87	13-06-2022	-1,75	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,55	10-11-2022	0,65	22-07-2022	0,93	09-04-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,55	3,33	3,58	3,62	3,60	1,28	3,52	1,75	
Ibex-35	19,37	15,22	16,45	19,64	24,95	15,40	33,84	12,29	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,05	0,03	0,02	0,02	0,46	0,24	
Benchmark	7,77	8,39	8,08	8,19	6,34	2,96	3,94	3,05	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,21	3,21	3,29	3,24	3,24	2,81	3,28	0,56	

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,27	0,07	0,07	0,07	0,07	0,27	0,27	0,29	

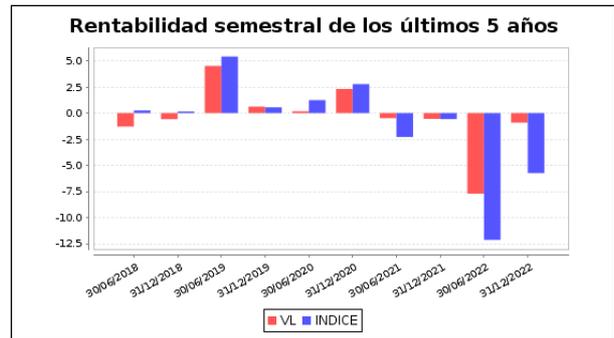
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	20.798	147	-0,92
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	33.230	311	0,25
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	54.028	458	-0,20

*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	11.764	98,12	20.254	87,31

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	115	0,96	422	1,82
* Cartera exterior	12.029	100,33	20.251	87,30
* Intereses de la cartera de inversión	-380	-3,17	-419	-1,81
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	120	1,00	2.825	12,18
(+/-) RESTO	106	0,88	119	0,51
TOTAL PATRIMONIO	11.990	100,00 %	23.198	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)	23.198	22.638	22.638	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-52,71	10,44	-39,85	-567,59
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,18	-7,95	-9,39	-86,21
(+) Rendimientos de gestión	-1,05	-7,81	-9,12	-87,57
+ Intereses	0,72	0,65	1,36	2,44
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,38	-6,49	-8,06	-80,34
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,27	-2,09	-2,42	-88,22
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,08	0,07	0,00	-199,84
± Otros rendimientos	-0,04	0,04	0,00	-200,00
(-) Gastos repercutidos	-0,14	-0,13	-0,27	-6,43
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,20	-5,55
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-5,33
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-22,33
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-4,77
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	11.990	23.198	11.990	

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	115	0,96	422	1,82
TOTAL RENTA FIJA	115	0,96	422	1,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	115	0,96	422	1,82
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	12.018	100,22	20.234	87,31
TOTAL RENTA FIJA	12.018	100,22	20.234	87,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	12.018	100,22	20.234	87,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	12.133	101,18	20.656	89,13

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
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME)	Futuros comprados	1.096	Cobertura
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	3.980	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		5075	
TOTAL OBLIGACIONES		5075	

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 ningun tipo de hechos relevantes

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

FOREX: 773.555,94

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 último trimestre del año ha sido volátil para los mercados. Trimestre que cerró con la mayoría de los mercados con ganancias en contraste con el resto del año. Los únicos mercados que no cerraron el cuarto trimestre en positivo fueron los bonos soberanos y el dólar.

El mes de octubre corrigió los mercados con respecto al de septiembre. Por parte de la Renta Fija, se produjeron ligeros movimientos positivos a excepción de los corporativos a más largo plazo. Sin embargo la renta variable obtuvo resultados notablemente positivos (<5%) en Europa, EEUU y Japón, un poco menores en la India (MSCI India 2,5%) y la renta variable emergente se vio castigada especialmente por el componente de China (MSCI China -16,81%).

El mes de noviembre siguió la tendencia del anterior y vemos rentabilidades mensuales positivas en todos los mercados, tanto de renta fija como de renta variable. Especialmente positivas en la renta variable emergente, y en concreto la China (MSCI China 29,71%).

El mes de diciembre cerró el año con pequeñas correcciones en los diferentes activos. Dónde vimos rentabilidades negativas en la parte de RF, con peores números en los soberanos que en corporativos. Y por su parte la RV también cerró con rojos a excepción de la renta variable China.

En cuanto a la divisa mencionar que en un buen año para el USD (+6,22%), cerró el año con 3 meses consecutivos negativos, acumulando en conjunto un -8,64% en el cuarto trimestre.

En el entorno macro seguimos pendientes de la subida de los precios y de las reacciones de los bancos centrales a la evolución de la misma.

b. Decisiones generales de inversión adoptadas.

La inversión del FI en cada zona geográfica se realiza mediante la adquisición de bonos Plain vanilla de sus principales emisores, emitidos en euros o cubierto su riesgo divisa, líquidos y con Rating mínimo BBB-.

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 Fija Euro (RFE), pero a efectos prácticos la filosofía de inversión es la de comprar y mantener.

c. Índice de referencia

La rentabilidad obtenida por el fondo durante el 2S2022 es del -0,92%, frente a un -2,84% del benchmark Barclays Global Agg. Corporate TR Index (EUR).

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

El patrimonio a 31/12/2022 es de 11.990.435,36 euros, frente a los 23.198.410,34 euros de 30/06/2022, lo que supone un decremento de -11.207.974,98 euros frente al semestre anterior (-48,31%).

El número actual de partícipes es de 149, frente a los 147 que había en el trimestre anterior (1S2022).

El ratio de gastos TER acumulado en 2022 se sitúa en el 0,20%. El último TER anual soportado por el fondo (ejercicio 2021) ha sido de 0,27%.

e. 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 2S2022 ha sido del -0,98%.

La rentabilidad media ponderada de todos los fondos gestionados por Market Portfolio AM SGIIC ha sido del -0,01%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

f. Inversiones concretas realizadas durante el período.

En cuanto a inversiones y desinversiones realizadas en el periodo, no se han realizado compras de bonos durante este 2º semestre de 2022. Según nuestra política estas se irán haciendo cuando hayan entrado suscripciones, ajustándose a la composición por áreas geográficas del PIB mundial. No hay desinversiones en el periodo más allá de los vencimientos naturales que se hayan producido.

Al final del periodo la cartera está invertida en un 87,3% en renta fija. La exposición a derivados de divisa es del -29,2% del patrimonio del FI con la finalidad de cubrir el riesgo de divisa no euro. Recientemente se ha realizado el Rollover de estas coberturas realizadas a través de futuros extendiendo su vencimiento hasta mar-23.

Al final del periodo se mantiene aproximadamente el 12,1% del patrimonio de la IIC en cuentas de liquidez.

g. Operativa de préstamo de valores.

N/A

h. Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

i. Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

Nuestra expectativa de rentabilidad bruta anual a largo plazo es del 4% (rentabilidad neta del 3,8%). Las letras del tesoro a un año están actualmente a +2,99%. 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 2,81% (3,24% al cierre del trimestre anterior).

5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS.

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 nos sentimos cómodos con la cartera de inversiones de GDP W. CORPORATE BONDS FI, es una cartera sólida, de calidad y se encuentra bien posicionada para afrontarlo. La duración modificada media de la cartera se sitúa en los 2,9 años aprox. y el Rating medio se mantiene en A-. 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	%
ES0414970204 - RFIIJA CAIXABANK,S.A. 3.88 2025-02-17	EUR	115	0,96	119	0,51
ES0305045009 - RFIIJA CAIXABANK,S.A. 1.38 2024-04-10	EUR			100	0,43
ES0413860547 - RFIIJA BANCO SABADELL 0.62 2024-06-10	EUR			100	0,43
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		115	0,96	319	1,37
XS1330948818 - RFIIJA SANTANDER INTERN 1.38 2022-12-14	EUR			104	0,45
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				104	0,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		115	0,96	422	1,82
TOTAL RENTA FIJA		115	0,96	422	1,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		115	0,96	422	1,82
FR0012939882 - RFIIJA AGENCE FRANCAISE 1.12 2025-09-09	EUR			102	0,44
CA13509PER07 - RFIIJA GOBIERNO DE CANA 2.55 2025-03-15	CAD			145	0,63
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				247	1,07
US780082AD52 - RFIIJA ROYAL BANK OF CA 4.65 2026-01-27	USD	95	0,79	99	0,43
XS1828032786 - RFIIJA DEUTSCHE TELEKOM 1.38 2025-12-01	EUR			200	0,86
FR0013479276 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 0.75 2027-01-25	EUR	174	1,45	178	0,77
USP13296AL53 - RFIIJA BANCO INBURSA 4.12 2024-06-06	USD	137	1,14	141	0,61
US713448CT37 - RFIIJA PEPSICO INC 2.75 2025-04-30	USD	87	0,73	92	0,40
XS1851277969 - RFIIJA BP CAPITAL MARKE 0.90 2024-07-03	EUR	98	0,82	100	0,43
XS1372839214 - RFIIJA VODAFONE GROUP P 2.20 2026-08-25	EUR	199	1,66	206	0,89
XS1392459381 - RFIIJA CREDIT SUISSE GR 1.50 2026-04-10	EUR	90	0,75	96	0,41
XS0525602339 - RFIIJA COOPERATIEVE RAB 4.12 2025-07-14	EUR	118	0,99	121	0,52
US37045XBW56 - RFIIJA GENERAL MOTORS C 3.95 2024-04-13	USD	93	0,77	96	0,41
XS1030900242 - RFIIJA VERIZON COMMS (U 3.25 2026-02-17	EUR	108	0,90	112	0,48
DE000A1ZZ028 - RFIIJA BMW US CAPITAL L 1.00 2027-04-20	EUR			94	0,40
XS1109765005 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 3.93 2026-09-15	EUR	200	1,67	200	0,86
US913017CY37 - RFIIJA RAYTHEON TECHNOL 4.12 2028-11-16	USD	269	2,25	283	1,22
XS1173792059 - RFIIJA CITIGROUP 1.75 2025-01-28	EUR			304	1,31
XS1811435251 - RFIIJA BANK OF AMERICA 1.66 2028-04-25	EUR	179	1,49	187	0,81
XS1933820372 - RFIIJA ING GROEP NV 2.12 2026-01-10	EUR			404	1,74
XS1199439222 - RFIIJA SANTANDER UK PLC 1.12 2025-03-10	EUR	96	0,80	99	0,43
XS1403264374 - RFIIJA MCDONALD'S CORP 1.00 2023-11-15	EUR			101	0,43
XS1458405898 - RFIIJA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR			100	0,43
XS1568888777 - RFIIJA PETROLEOS MEXICA 4.88 2028-02-21	EUR	159	1,33	155	0,67
XS0951216166 - RFIIJA ORACLE CORP 3.12 2025-07-10	EUR	162	1,35	165	0,71
XS1982037696 - RFIIJA ABN AMRO BANK NV 0.50 2026-04-15	EUR	92	0,77	284	1,22
XS1040105980 - RFIIJA PHILIP MORRIS IN 2.88 2026-03-03	EUR	103	0,86	103	0,44
XS1767930586 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 1.35 2025-02-07	EUR	88	0,74	85	0,36
XS0909359332 - RFIIJA BAT INTL. FINANC 2.75 2025-03-25	EUR	102	0,85	103	0,44
DE000BL6JG6 - RFIIJA BAYERISCHE LANDE 0.25 2025-01-14	EUR			196	0,85
XS1140857316 - RFIIJA STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	103	0,86	104	0,45
XS1180256528 - RFIIJA MORGAN STANLEY 1.75 2025-01-30	EUR	249	2,07	252	1,09
US126650CX62 - RFIIJA CVS HEALTH CORP 4.30 2028-03-25	USD	189	1,57	196	0,84
XS0288429532 - RFIIJA GE CAPITAL EUROPE 4.62 2027-02-22	EUR	113	0,94	114	0,49
US031162BV19 - RFIIJA AMGEN INC 3.62 2024-05-22	USD	93	0,77	96	0,42
CH0336602930 - RFIIJA UBS GROUP FUNDIN 1.25 2026-09-01	EUR			280	1,21
XS1472663670 - RFIIJA BARCLAYS BANK PL 3.25 2027-02-12	GBP	104	0,86	111	0,48
XS0503834821 - RFIIJA LLOYDS TSB BANK 7.62 2025-04-22	GBP	288	2,40	296	1,28
US59217HBB24 - RFIIJA METROPOLITAN LIF 3.45 2026-12-18	USD	131	1,10	138	0,60
US023135AN60 - RFIIJA AMAZON.COM INC 3.80 2024-12-05	USD	95	0,79	99	0,43
XS0429422271 - RFIIJA HSBC HOLDINGS 6.50 2024-05-20	GBP	288	2,40	299	1,29
XS1458408561 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 1.62 2026-07-27	EUR	291	2,43	294	1,27
XS1720642138 - RFIIJA TOYOTA MOTOR CRE 0.62 2024-11-21	EUR	96	0,80	98	0,42
XS1757394322 - RFIIJA BARCLAYS BANK PL 1.38 2026-01-24	EUR	187	1,56	191	0,82
XS0970852348 - RFIIJA ENI SPA 3.75 2025-09-12	EUR	114	0,95	115	0,50
BE000266352 - RFIIJA KBC GROEP 0.75 2023-10-18	EUR			200	0,86
DE000HV2ALG5 - RFIIJA UNICREDIT BANK A 0.62 2025-02-12	EUR	193	1,61	199	0,86
XS1168962063 - RFIIJA BMW FINANCE NV 1.00 2025-01-21	EUR			199	0,86
US717081EA70 - RFIIJA PFIZER INC 3.00 2026-12-15	USD	275	2,30	288	1,24
XS0192503695 - RFIIJA ENEL SPA 5.25 2024-05-20	EUR	124	1,03	126	0,54
US125523AH38 - RFIIJA CIGNA CORP 4.38 2028-10-15	USD	184	1,53	192	0,83
XS2289133915 - RFIIJA UNICREDITO ITALI 0.33 2026-01-19	EUR			580	2,50
XS1292384960 - RFIIJA APPLE INC 1.38 2024-01-17	EUR	103	0,86	103	0,45
US05526DAZ87 - RFIIJA BAT CAPITAL CORP 3.22 2024-08-15	USD			90	0,39

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1238902057 - RFIIA GENERAL ELECTRIC 1.88 2027-05-28	EUR	287	2,39	294	1,27
US931142EE96 - RFIIA WALMART INC 3.70 2028-06-26	USD	184	1,54	193	0,83
XS0387847576 - RFIIA IMPERIAL TOBACCO 8.12 2024-03-15	GBP	146	1,21	151	0,65
XS0452314536 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 5.12 2024-09-16	EUR	117	0,98	119	0,51
XS1001749289 - RFIIA MICROSOFT CORP 3.12 2028-12-06	EUR	337	2,81	340	1,47
FR00140005J1 - RFIIA BNP PARIBAS 0.38 2027-10-14	EUR	86	0,72	266	1,15
XS1314318301 - RFIIA PROCTER AND GA 1.12 2023-11-02	EUR			103	0,44
US459200JZ55 - RFIIA INTERNATIONAL BU 3.30 2026-05-15	USD	282	2,36	292	1,26
US166764BT68 - RFIIA CHEVRON CORP. 2.90 2024-03-03	USD			95	0,41
XS1721463500 - RFIIA GAZPROM OAO VIA 2.25 2024-11-22	EUR	155	1,29	73	0,31
XS1874127811 - RFIIA SIEMENS FINANCI 0.38 2023-09-06	EUR			201	0,87
XS1979280853 - RFIIA VERIZON COMMS U 0.88 2027-04-08	EUR	178	1,48	185	0,80
DE000A169G15 - RFIIA MERCEDES BENZ GR 1.40 2024-01-12	EUR			103	0,44
XS1633248148 - RFIIA CPPIB CAPITAL IN 0.38 2024-06-20	EUR			248	1,07
US423074AF08 - RFIIA ABERDEEN GBL WOR 6.38 2028-07-15	USD	204	1,70	216	0,93
XS1240964483 - RFIIA WELLS FARGO CO 1.62 2025-06-02	EUR	97	0,81	98	0,42
XS0993148856 - RFIIA AT AND T INC 3.50 2025-12-17	EUR	111	0,92	113	0,49
US37045VAV27 - RFIIA GENERAL MOTORS C 6.12 2025-10-01	USD	206	1,71	209	0,90
DE000A13R9M1 - RFIIA L-BANK FOERDERBK 0.38 2026-04-13	EUR	185	1,54	194	0,83
FR0010913749 - RFIIA CIE FINANCEMENT 4.00 2025-10-24	EUR	116	0,97	120	0,52
USU07265AE85 - RFIIA BAYER US FINANCE 4.25 2025-12-15	USD			191	0,83
XS1166507548 - RFIIA GOLDMAN SACHS IN 1.75 2024-05-29	EUR			205	0,88
XS1174469137 - RFIIA JPMORGAN CHASE 1.50 2025-01-27	EUR			472	2,04
XS2193734733 - RFIIA DELL BANK INTERN 1.62 2024-06-24	EUR			403	1,74
USC23264AF80 - RFIIA SERVICES FINANCI 3.15 2024-07-24	USD			239	1,03
US126650CC26 - RFIIA CVS HEALTH CORP 4.00 2023-12-05	USD			97	0,42
BE6285455497 - RFIIA ANHEUSER-BUSCH II 2.00 2028-03-17	EUR			301	1,30
BE6299156735 - RFIIA BELFIUS BANK SA 1.00 2024-10-26	EUR			197	0,85
US233851CU66 - RFIIA DAIMLER FINANCE 3.45 2027-01-06	USD	179	1,49	187	0,81
XS1425966287 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.38 2026-06-01	EUR			193	0,83
US50077LAD82 - RFIIA KRAFT HEINZ FOOD 3.00 2026-06-01	USD			181	0,78
XS1538284230 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.88 2026-12-20	EUR			289	1,25
XS1569845404 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 1.50 2028-02-22	EUR			262	1,13
XS1617830721 - RFIIA WELLS FARGO CO 1.50 2027-05-24	EUR	184	1,53	190	0,82
US872287AL19 - RFIIA TCI COMMUNICATIO 7.12 2028-02-15	USD	224	1,87	232	1,00
DE000LB1D5M2 - RFIIA LB BADEN-WUERTTE 0.38 2025-02-27	EUR	95	0,79	98	0,42
XS2125145867 - RFIIA GENERAL MOTORS C 0.85 2026-02-26	EUR	179	1,50	180	0,78
US161175BR49 - RFIIA CHARTER COMMUNIC 5.05 2029-03-30	USD	264	2,20	276	1,19
FR0013421815 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.00 2029-07-03	EUR			354	1,53
XS1520899532 - RFIIA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	98	0,82	100	0,43
XS1476654238 - RFIIA SHELL INTERNATIO 0.38 2025-02-15	EUR			194	0,84
XS1617845083 - RFIIA INTERNATIONAL BU 0.95 2025-05-23	EUR	95	0,79	97	0,42
US478160CK81 - RFIIA JOHNSON & JOHNSO 2.90 2028-01-15	USD	175	1,46	185	0,80
US91324PCP53 - RFIIA UNITEDHEALTH GRO 3.75 2025-07-15	USD	289	2,41	299	1,29
XS1907120528 - RFIIA AT AND T INC 1.80 2026-09-05	EUR	189	1,57	197	0,85
BE0002594720 - RFIIA ING BELGIUM SA 0.62 2025-05-30	EUR			198	0,86
US035240AL43 - RFIIA ANHEUSER-BUSCH II 4.00 2028-04-13	USD			190	0,82
XS1379122101 - RFIIA AMERICA MOVIL SA 1.50 2024-03-10	EUR	100	0,84	102	0,44
US06406RAH03 - RFIIA BANK OF NEW YORK 3.85 2028-04-28	USD			287	1,24
DE000A161ZQ3 - RFIIA DZ HYP AG 0.75 2026-02-02	EUR	94	0,79	99	0,43
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10.724	89,43	19.067	82,27
XS1314318301 - RFIIA PROCTER AND GA 1.12 2023-11-02	EUR	102	0,85		
XS1345331299 - RFIIA BNP PARIBAS 1.12 2023-01-15	EUR	134	1,11	134	0,58
XS0819130302 - RFIIA BANQUE FEDERAL D 3.25 2022-08-23	EUR			113	0,49
DE000DB5DCS4 - RFIIA DEUTSCHE BANK 2.38 2023-01-11	EUR	107	0,89	107	0,46
XS1403264374 - RFIIA MCDONALD'S CORP 1.00 2023-11-15	EUR	100	0,83		
XS0874864860 - RFIIA TELEFONICA EMISI 3.99 2023-01-23	EUR	117	0,97	117	0,50
XS1837997979 - RFIIA NATWEST MARKETS 1.12 2023-06-14	EUR	99	0,83	100	0,43
XS1458405898 - RFIIA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR	99	0,83		
XS0206419912 - RFIIA NETWORK RAIL INF 1.77 2025-12-01	GBP	235	1,96	244	1,05
XS1374865555 - RFIIA UNICREDITO ITALI 2.00 2023-03-04	EUR	106	0,89	106	0,46
US126650CC26 - RFIIA CVS HEALTH CORP 4.00 2023-12-05	USD	93	0,78		
DE000A169G15 - RFIIA MERCEDES BENZ GR 1.40 2024-01-12	EUR	102	0,85		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.294	10,79	920	3,97
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		12.018	100,22	20.234	87,31
TOTAL RENTA FIJA		12.018	100,22	20.234	87,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		12.018	100,22	20.234	87,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		12.133	101,18	20.656	89,13

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