

GDP WORLD CORPORATE BONDS, FI

Nº Registro CNMV: 5224

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: Capital Auditors & Consultants

Grupo Gestora: UNIVERSE

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: Baa1

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

iker.perez@marketportfolioam.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,10	0,00	0,10	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,33	2,94	3,33	2,04

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	1.195.702,98	1.168.740,80
Nº de Partícipes	155	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	12.027	10,0587
2023	11.577	9,9059
2022	11.990	9,5530
2021	22.638	10,4473

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	0,10		0,10	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,54	0,37	1,17	2,43	0,22	3,69	-8,56	-1,04	5,16

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,25	10-04-2024	-0,25	17-01-2024	-0,87	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,28	12-06-2024	0,95	24-01-2024	0,65	22-07-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,29	1,84	2,68	2,76	2,01	2,64	3,55	1,28	1,75
Ibex-35	12,82	14,54	11,85	11,83	12,16	13,84	19,37	15,40	12,29
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,13	0,13	0,13	0,07	0,02	0,24
Benchmark	4,60	5,01	4,22	4,96	5,34	6,39	7,77	2,96	3,05
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	2,81	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.

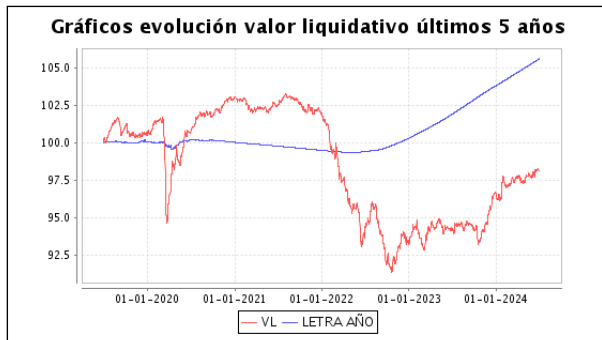
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,08	0,29	0,27	0,27	0,29

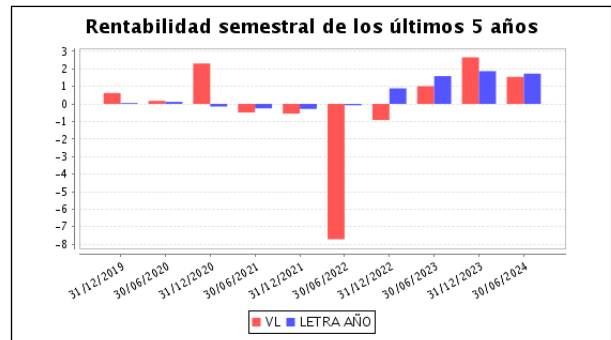
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	17.196	275	0,51
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro			
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional			
Renta Variable Euro			
Renta Variable Internacional	35.844	339	12,81
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	53.041	614	8,82

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	11.781	97,95	11.146	96,28

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	220	1,83	118	1,02
* Cartera exterior	11.917	99,09	11.461	99,00
* Intereses de la cartera de inversión	-356	-2,96	-433	-3,74
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	180	1,50	356	3,08
(+/-) RESTO	67	0,56	75	0,65
TOTAL PATRIMONIO	12.027	100,00 %	11.577	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)	11.577	10.478	11.577	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,23	7,24	2,23	-66,74
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,53	2,68	1,53	-38,38
(+) Rendimientos de gestión	1,68	2,83	1,68	-35,95
+ Intereses	1,06	1,08	1,06	5,77
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,64	2,72	1,64	-34,81
± 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)	-1,19	-0,95	-1,19	35,57
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,17	-0,02	0,17	-988,80
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,15	-0,29	107,27
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,10	6,45
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	6,45
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	16,44
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	-42,86
- Otros gastos repercutidos	-0,14	0,00	-0,14	71.195,00
(+) Ingresos	0,14	0,00	0,14	12.043,17
+ 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	0,14	0,00	0,14	12.043,17
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	12.027	11.577	12.027	

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

3. Inversiones financieras

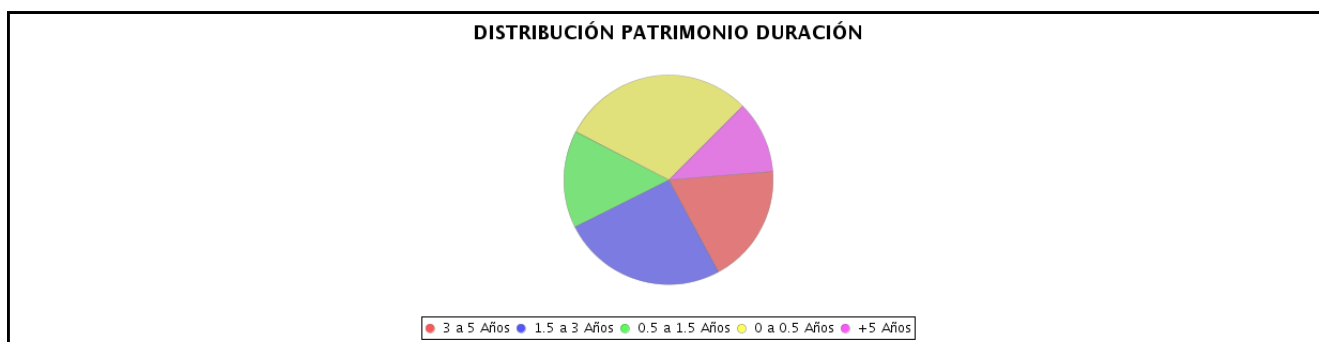
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	220	1,83	118	1,02
TOTAL RENTA FIJA	220	1,83	118	1,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	220	1,83	118	1,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	11.915	99,08	11.471	99,10
TOTAL RENTA FIJA	11.915	99,08	11.471	99,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	11.915	99,08	11.471	99,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	12.135	100,91	11.589	100,12

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	620	Cobertura
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	2.922	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		3542	
TOTAL OBLIGACIONES		3542	

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

F: FOREX: 1.231.038,07

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

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

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

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

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

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

b. Decisiones generales de inversión adoptadas.

La inversión del FI 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 1S2024 es del 1,54%, frente a un -0,48% del benchmark Barclays Global Agg. Corporate TR Index (EUR).

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

El patrimonio a 30/06/2024 es de 12.027.212,00 euros, frente a los 11.577.443,22 euros, lo que supone un incremento de +449.768,78 euros frente al semestre anterior (3,88%).

El número actual de participes es de 144, frente a los 147 que había en el semestre anterior (2S2023).

El ratio de gastos TER acumulado en 2024 es del 0,14%. El último TER anual soportado por el fondo (ejercicio 2023) ha sido de 0,29%.

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 1S2024 ha sido del 9,94%.

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

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a. Inversiones concretas realizadas durante el período.

En cuanto a inversiones y desinversiones realizadas en el periodo, se han realizado según nuestra política. Las compras se irán haciendo cuando hayan entrado suscripciones, ajustándose a la composición por áreas geográficas del PIB mundial. Las desinversiones en el periodo fueron vencimientos naturales que se hayan producido y ventas ordenadas para atender a solicitudes de reembolso.

Al final del periodo la cartera está invertida en un 97,9% en renta fija. La exposición a derivados de divisa es del -29,4% 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 sep-24.

Al final del periodo se mantiene aproximadamente el 1,5% 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 4,0% (rentabilidad neta del 3,7%). Las letras del tesoro a un año están actualmente a +3,4%. A corto plazo no tenemos expectativas. Como se ha indicado anteriormente la estrategia de inversión de nuestros fondos GDP es acompañar el crecimiento global de la economía, a través del PIB de las principales zonas geográficas del mundo, de la manera más pasiva posible y a largo o incluso muy largo plazo.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo de mercado actual de la cartera, medido a través del VaR -Value at Risk- es del 3,21% (3,21% al cierre del semestre 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 en proceso de aumentarse a través de las próximas compras de bonos.

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	%
XS2747065030 - RFIJA BBVA-BBV 3.88 2034-01-15	EUR	100	0,84		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		100	0,84		
ES0414970204 - RFIJA CAIXABANK S.A. 3.88 2025-02-17	EUR	119	0,99	118	1,02
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		119	0,99	118	1,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		220	1,83	118	1,02
TOTAL RENTA FIJA		220	1,83	118	1,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		220	1,83	118	1,02
FR0010913749 - RFIJA CIE FINANCEMENT 4.00 2025-10-24	EUR	121	1,00	120	1,03
FR001400EAY1 - RFIJA BANQUE FEDERAL D 3.75 2033-02-01	EUR	100	0,83	102	0,88
XS1030900242 - RFIJA VERIZON COMMS (U 3.25 2026-02-17	EUR	112	0,93	112	0,96
XS1109765005 - RFIJA INTESA SANPAOLO 3.93 2026-09-15	EUR	203	1,69	205	1,77
XS2125145867 - RFIJA GENERAL MOTORS C 0.85 2026-02-26	EUR	192	1,60	191	1,65
XS0525602339 - RFIJA COOPERATIEVE RAB 4.12 2025-07-14	EUR			120	1,04
US161175BR49 - RFIJA CHARTER COMMUNIC 5.05 2029-03-30	USD	270	2,24	269	2,33
XS1757394322 - RFIJA BARCLAYS BANK PL 1.38 2026-01-24	EUR			194	1,68
XS1979280853 - RFIJA VERIZON COMMS (U 0.88 2027-04-08	EUR	189	1,57	188	1,63
FR001400IAO3 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.25 2033-06-08	EUR	100	0,83	103	0,89
DE000HV2ASK2 - RFIJA UNICREDIT BANK A 0.85 2034-05-22	EUR	79	0,65	82	0,71
US125523AH38 - RFIJA CIGNA CORP 4.38 2028-10-15	USD	186	1,55	184	1,59
US126650CX62 - RFIJA CVS HEALTH CORP 4.30 2028-03-25	USD	193	1,60	189	1,63
US478160CK81 - RFIJA JOHNSON & JOHNSO 2.90 2028-01-15	USD	178	1,48	174	1,51
XS1907120528 - RFIJA AT AND T INC 1.80 2026-09-05	EUR	197	1,64	197	1,70
XS0970852348 - RFIJA ENI SPA 3.75 2025-09-12	EUR	117	0,97	116	1,00
DE000A161ZQ3 - RFIJA DZ HYP AG 0.75 2026-02-02	EUR	99	0,82	98	0,85
XS1040105980 - RFIJA PHILIP MORRIS IN 2.88 2026-03-03	EUR	107	0,89	107	0,92
XS1767930586 - RFIJA FORD MOTOR CREDI 1.35 2025-02-07	EUR			91	0,78
XS0909359332 - RFIJA BAT INTL. FINANC 2.75 2025-03-25	EUR			105	0,91
XS1982037696 - RFIJA ABN AMRO BANK NV 0.50 2026-04-15	EUR	96	0,80	96	0,83
DE000CZ40M39 - RFIJA COMMERZBANK AG 1.50 2028-08-28	EUR	91	0,76	95	0,82
US913017CY37 - RFIJA RAYTHEON TECHNOL 4.12 2028-11-16	USD	273	2,27	267	2,31
XS1617830721 - RFIJA WELLS FARGO CO 1.50 2027-05-24	EUR	198	1,65	196	1,70
USN8438JAB46 - RFIJA SUZANO INTL FINA 5.50 2027-01-17	USD	93	0,77		
XS1909186451 - RFIJA ING GROEP NV 2.50 2030-11-15	EUR	93	0,78		
FR001400KO38 - RFIJA BANQUE FEDERAL D 4.12 2030-09-18	EUR	205	1,70	105	0,91
FR0014009YC1 - RFIJA GROUPE BPCE 2.38 2032-04-26	EUR	90	0,75	93	0,80
XS1458408561 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.62 2026-07-27	EUR	301	2,50	301	2,60
XS0288429532 - RFIJA GE CAPITAL EUROPI 4.62 2027-02-22	EUR	116	0,97	116	1,01
XS1372839214 - RFIJA VODAFONE GROUP P 2.20 2026-08-25	EUR	208	1,73	208	1,79
XS1568888777 - RFIJA PETROLEOS MEXICA 4.88 2028-02-21	EUR	173	1,44	167	1,44
US872287AL19 - RFIJA TCI COMMUNICATIO 7.12 2028-02-15	USD	228	1,90	223	1,93
XS2102357105 - RFIJA BMW FINANCE NV 0.88 2032-01-14	EUR	166	1,38	174	1,51
XS1199439222 - RFIJA SANTANDER UK PLC 1.12 2025-03-10	EUR			99	0,85
CH0591979627 - RFIJA UBS AG 0.62 2033-01-18	EUR	74	0,62	75	0,64
XS0993148856 - RFIJA AT AND T INC 3.50 2025-12-17	EUR	113	0,94	112	0,97
DE000LB1DSM2 - RFIJA LB BADEN-WUERTTE 0.38 2025-02-27	EUR			98	0,84
XS1001749289 - RFIJA MICROSOFT CORP 3.12 2028-12-06	EUR	347	2,88	349	3,02
FR0013479276 - RFIJA SOCIETE GENERALE 0.75 2027-01-25	EUR	186	1,55	185	1,60
US717081EA70 - RFIJA PFIZER INC 3.00 2026-12-15	USD	283	2,35	275	2,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1472663670 - RFIJA BARCLAYS BANK PL 3.25 2027-02-12	GBP	115	0,95	112	0,97
US713448CT37 - RFIJA PEPSICO INC 2.75 2025-04-30	USD			86	0,74
XS1180256528 - RFIJA MORGAN STANLEY 1.75 2025-01-30	EUR			254	2,20
XS2118276026 - RFIJA SIEMENS FINANCIER 0.25 2029-02-20	EUR	86	0,71	87	0,75
XS0951216166 - RFIJA ORACLE CORP 3.12 2025-07-10	EUR			168	1,45
DE000A351TP5 - RFIJA DEUTSCHE BANK 3.12 2033-05-19	EUR	100	0,83	103	0,89
XS1811435251 - RFIJA BANK OF AMERICA 1.66 2028-04-25	EUR	190	1,58	189	1,63
US931142EE96 - RFIJA WALMART INC 3.70 2028-06-26	USD	186	1,55	183	1,58
XS2473715675 - RFIJA BANK OF MONTREAL 2.75 2027-06-15	EUR	97	0,81		
US459200JZ55 - RFIJA INTERNATIONAL BUJ 3.30 2026-05-15	USD	296	2,46	285	2,47
US780082AD52 - RFIJA ROYAL BANK OF CA 4.65 2026-01-27	USD	96	0,79	93	0,80
XS1240964483 - RFIJA WELLS FARGO CO 1.62 2025-06-02	EUR			99	0,86
XS0503834821 - RFIJA LLOYDS TSB BANK 7.62 2025-04-22	GBP			299	2,58
XS1617845083 - RFIJA INTERNATIONAL BUJ 0.95 2025-05-23	EUR			97	0,84
DE000A13R9M1 - RFIJA L-BANK FOERDERBK 0.38 2026-04-13	EUR	194	1,61	193	1,67
XS2804565435 - RFIJA Bank Nova Scotia 3.50 2029-04-17	EUR	99	0,83		
XS2623221228 - RFIJA DAIMLER FINANCE 3.88 2029-06-19	EUR	203	1,69		
US400490JAT43 - RFIJA GRUPO TELEVISIA SJ 8.50 2032-03-11	USD	106	0,88		
XS2745115837 - RFIJA NATWEST MARKETS 3.62 2029-01-09	EUR	100	0,83		
US37045VAV27 - RFIJA GENERAL MOTORS C 6.12 2025-10-01	USD	213	1,77	205	1,77
FR0010891317 - RFIJA ELECTRICITE DE F 4.62 2030-04-26	EUR	209	1,74	215	1,86
XS1238902057 - RFIJA GENERAL ELECTRIC 1.88 2027-05-28	EUR	300	2,49	300	2,59
XS2803424329 - RFIJA TORONTO DOMINION 3.56 2031-04-16	EUR	99	0,82		
US91911TAR41 - RFIJA VALE OVERSEAS LT 6.12 2033-06-12	USD	188	1,56		
FR00140005J1 - RFIJA BNP PARIBAS 0.38 2027-10-14	EUR	93	0,77	92	0,80
XS0306646042 - RFIJA ENEL SPA 5.62 2027-06-21	EUR	107	0,89		
XS1292389415 - RFIJA APPLE INC 2.00 2027-09-17	EUR	193	1,60		
XS1379122523 - RFIJA AMERICA MOVIL SA 2.12 2028-03-10	EUR	95	0,79		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		9.137	75,98	9.242	79,86
USP13296AL53 - RFIJA BANCO INBURSA 4.12 2024-06-06	USD			134	1,15
XS0206419912 - RFIJA NETWORK RAIL INF 1.97 2025-12-01	GBP	239	1,98	229	1,98
US37045XBW56 - RFIJA GENERAL MOTORS C 3.95 2024-04-13	USD			91	0,79
US713448CT37 - RFIJA PEPSICO INC 2.75 2025-04-30	USD	89	0,74		
XS1140857316 - RFIJA STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	106	0,89	105	0,91
XS0525602339 - RFIJA COOPERATIEVE RAB 4.12 2025-07-14	EUR	121	1,01		
XS0429422271 - RFIJA HSBC HOLDINGS 6.50 2024-05-20	GBP			302	2,60
XS1720642138 - RFIJA TOYOTA MOTOR CRE 0.62 2024-11-21	EUR	100	0,83	99	0,85
XS1199439222 - RFIJA SANTANDER UK PLC 1.12 2025-03-10	EUR	100	0,83		
XS1851277969 - RFIJA BP CAPITAL MARKE 0.90 2024-07-03	EUR	103	0,85	101	0,87
US031162BV19 - RFIJA AMGEN INC 3.62 2024-05-22	USD			91	0,79
XS0387847576 - RFIJA IMPERIAL TOBACCO 8.12 2024-03-15	GBP			153	1,32
XS1721463500 - RFIJA GAZPROM OAO VIA 2.25 2024-11-22	EUR	176	1,47	175	1,51
XS0452314536 - RFIJA ASSICURAZIONI GE 5.12 2024-09-16	EUR	120	1,00	119	1,02
XS1617845083 - RFIJA INTERNATIONAL BUJ 0.95 2025-05-23	EUR	98	0,81		
XS0909359332 - RFIJA BAT INTL. FINANCIER 2.75 2025-03-25	EUR	106	0,88		
DE000LB1DSM2 - RFIJA LB BADEN-WUERTE 0.38 2025-02-27	EUR	99	0,82		
XS1520899532 - RFIJA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR			101	0,87
XS1180256528 - RFIJA MORGAN STANLEY 1.75 2025-01-30	EUR	257	2,14		
XS0982711714 - RFIJA PETROBRAS GLOBAL 4.75 2025-01-14	EUR	100	0,83		
XS0951216166 - RFIJA ORACLE CORP 3.12 2025-07-10	EUR	170	1,41		
XS0192503695 - RFIJA ENEL SPA 5.25 2024-05-20	EUR			126	1,09
XS1292384960 - RFIJA APPLE INC 1.38 2024-01-17	EUR			104	0,90
XS1757394322 - RFIJA BARCLAYS BANK PL 1.38 2026-01-24	EUR	197	1,64		
DE000A169G15 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 1.40 2024-01-12	EUR			104	0,90
US023135AN60 - RFIJA AMAZON.COM INC 3.80 2024-12-05	USD	97	0,80	93	0,80
XS1379122101 - RFIJA AMERICA MOVIL SA 1.50 2024-03-10	EUR			103	0,89
XS1240964483 - RFIJA WELLS FARGO CO 1.62 2025-06-02	EUR	100	0,84		
XS0503834821 - RFIJA LLOYDS TSB BANK 7.62 2025-04-22	GBP	309	2,57		
XS1767930586 - RFIJA FORD MOTOR CREDI 1.35 2025-02-07	EUR	91	0,76		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.778	23,10	2.229	19,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		11.915	99,08	11.471	99,10
TOTAL RENTA FIJA		11.915	99,08	11.471	99,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		11.915	99,08	11.471	99,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		12.135	100,91	11.589	100,12

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