

DOR BEST MANAGERS, FI

Nº Registro CNMV: 5365

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 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.universeam.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@universeam.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: 17/05/2019

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: Se invertirá entre 50%-100% de su patrimonio en IIC financieras (incluidos ETF), armonizadas o no (máximo 30% en no armonizadas), que sean o no del Grupo de la Gestora. Invirtiendo en una selección de IIC gestionadas por los mejores gestores a juicio de la Gestora.

Se invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable. No existe predeterminación por sector económico, emisores/mercados, divisas o países (pudiendo invertir en emisores/ mercados de cualquier país, incluyendo emergentes sin limitación), ni capitalización. El fondo podrá tener concentración geográfica o sectorial.

El resto de la exposición total se materializará en renta fija pública con al menos calificación crediticia media (mínimo BBB-) o la que tenga el Reino de España, si fuera inferior. La duración media no superará los 3 años.

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

La operativa con derivados en mercados no organizados con la finalidad de cobertura e inversión solo se realizará de forma indirecta, a través de las IIC en las que invierte.

Una vez determinada la cartera, la gestora en base a un modelo matemático de elaboración propia DoR -dynamic optimal risk- que se basa en datos de rentabilidades y volatilidades pasadas, realizará, con carácter general, mensualmente pequeños y continuos ajustes en los pesos de los activos, de manera que a mayor ratio rentabilidad/volatilidad pasada, la ponderación de los activos aumenta.

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

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no 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, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

En concreto se podrá invertir en:

- Las acciones o participaciones siempre que sean transmisibles de cualquier IIC incluidas aquellas que puedan invertir más de un 10% en otras IIC. Se seleccionarán tanto IIC financieras como no financieras, incluidas IIC con cálculo de valor liquidativo inferior al del fondo, independientemente del mercado donde se encuentren o de los activos en los que inviertan. Podrán ser gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora.

- Las acciones o participaciones siempre que sean transmisibles de IIC de inversión libre y de IIC de inversión libre. Estas IIC se seleccionarán atendiendo a criterios de diversificación geográfica y estilo de gestión. Podrán ser gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora.

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	0,17	0,32	0,56	0,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,11	-0,40	-0,22	-0,25

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	1.431.583,38	1.431.583,38
Nº de Partícipes	141	141
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	.00 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	15.372	10,7374
2021	17.088	12,0008
2020	14.668	10,6292
2019	13.245	10,6892

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	0,06		0,06	0,19		0,19	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			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	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,53	-6,39	-4,29	-0,13	2,29	12,90	-0,56		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,67	23-09-2022	-2,67	23-09-2022		
Rentabilidad máxima (%)	2,22	07-07-2022	2,22	07-07-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	14,29	13,77	16,88	11,87	8,16	9,36	17,84		
Ibex-35	20,51	16,45	19,64	24,95	18,01	15,40	33,84		
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,05	0,03	0,02	0,04	0,02	0,46		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,66	13,66	13,25	13,58	13,91	13,91	15,23		

(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.

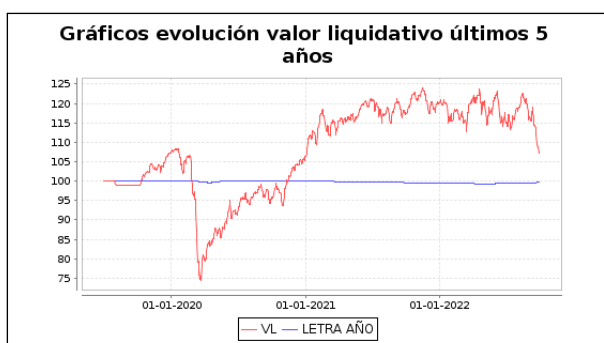
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,26	0,09	0,09	0,08	0,09	0,34	0,36		

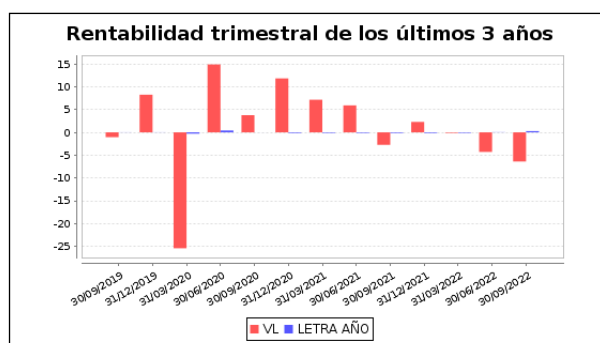
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	23.303	149	-2,23
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro			
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional			
Renta Variable Euro			
Renta Variable Internacional	32.594	310	-5,01
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	55.898	459	-3,85

*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	11.746	76,41	15.029	91,52
* Cartera interior	8.937	58,14	9.148	55,71

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	2.809	18,27	5.882	35,82
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.263	21,23	1.277	7,78
(+/-) RESTO	363	2,36	114	0,69
TOTAL PATRIMONIO	15.372	100,00 %	16.421	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	16.421	16.898	17.088	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,00	1,53	0,58	-100,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-6,30	-4,34	-10,82	42,82
(+) Rendimientos de gestión	-6,21	-4,26	-10,58	43,53
+ Intereses	0,00	-0,01	-0,01	-50,65
+ Dividendos	0,00	0,06	0,07	-92,21
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,24	-1,60	-1,88	-84,95
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-3,62	-0,85	-4,76	319,70
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,43	-2,24	-4,44	7,20
± Otros resultados	0,08	0,37	0,44	-77,97
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,09	-0,09	-0,26	-1,35
- Comisión de gestión	-0,06	-0,06	-0,19	-0,35
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,05	0,39
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-22,70
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,55
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-72,19
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,01	-93,53
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	-93,32
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	15.372	16.421	15.372	

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

3. Inversiones financieras

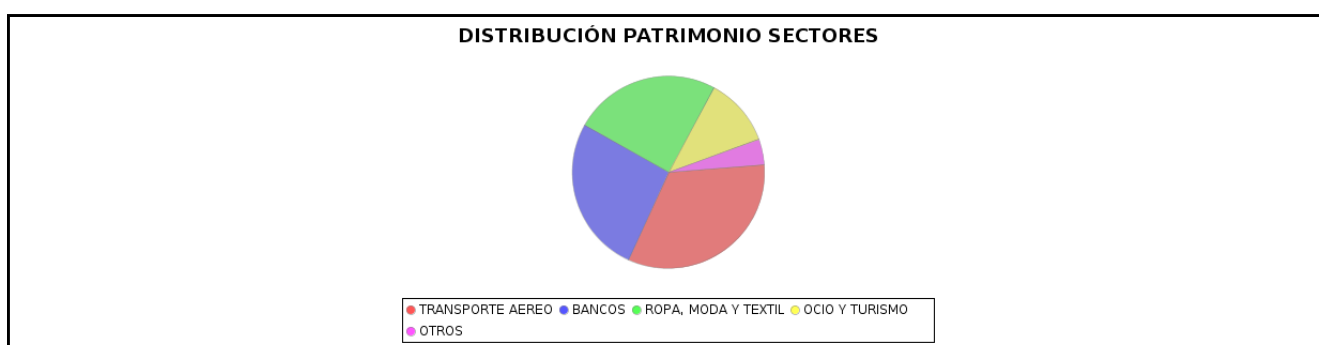
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	359	2,33	384	2,34
TOTAL RENTA VARIABLE	359	2,33	384	2,34
TOTAL IIC	8.328	54,19	8.494	51,72
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	250	1,62	270	1,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	8.937	58,14	9.148	55,71
TOTAL RV COTIZADA	551	3,57	513	3,12
TOTAL RENTA VARIABLE	551	3,57	513	3,12
TOTAL IIC	2.319	15,07	5.383	32,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.869	18,64	5.897	35,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	11.806	76,78	15.044	91,62

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 comprados	1.007	Inversión
DJ STOXX 50	Futuros comprados	422	Inversión
FUT. 10/22 HANG SENG IDX (HONG KONG)	Futuros comprados	2.945	Inversión
Total otros subyacentes		4375	
TOTAL OBLIGACIONES		4375	

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

	SI	NO
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

Partícipes Significativos - MARIA DEL CARMEN OZORES JAUDENES
FOREX: 842.696,63

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

Visión de mercado e información ajustada al Fondo

El tercer trimestre del año aparentaba ser más tranquilo con la llegada del verano, durante julio y buena parte de agosto no hubo excesiva volatilidad en los mercados. Incluso vimos un mes de julio alcista. Pero el final de agosto y septiembre trajeron de nuevo la volatilidad y las caídas a los mercados.

Julio fue un mes generalmente positivo para los mercados, exceptuando la renta variable China y consigo la emergente. El mes de agosto, tras una primera mitad tranquila, cerró con las mayores caídas de renta fija de 2022, y comportamiento bajista también en la renta variable europea y americana; sin embargo, India, China, Japón y los Emergentes cerraron el mes con ganancias. Septiembre, continuo en línea con el cierre de agosto. Caídas en toda la RF, y caídas mayores al 5% en la RV mundial (destacando el -6,46% STOXX, -9,21 SP500 (div) y -14,55 % para CHINA).

En cuanto a la divisa mencionar que el USD continuó apreciándose durante el tercer trimestre, con una revalorización situada en el 15,29% en el año.

En el entorno macro seguimos pendientes de esta inflación ¿pegajosa¿ y de las reacciones de los bancos centrales a la evolución de la misma. Los analistas esperan que en octubre las subidas de tipos, tanto de la FED como del BCE, sean por lo menos como las anteriores (75 p.b.).

La inversión del FI consiste en renta variable (mínimo el 75% de la exposición total) a través de una selección de IICs

gestionadas por los mejores gestores a juicio de la Gestora. Se trata por tanto de un fondo de fondos en el que la participación en otras IICs financieras (incluidos ETF) se sitúa entre 50%-100% del patrimonio del FI.

El patrimonio a 30/09/2022 es de 15.371.552,89 euros, frente a los 16.897.606 euros de a 30/06/2022, lo que supone un decremento de -1.049.637 euros frente al trimestre anterior (-6,39%).

El número actual de partícipes es de 141, frente a los 141 que había en el trimestre anterior (1S22).

En cuanto a inversiones y desinversiones realizadas en el periodo, se han realizado compras y ventas de participaciones tanto de fondos de inversión de RV, como de acciones individuales durante el período en cuestión.

El resto de las inversiones (participaciones en otras IICs) se mantienen de ejercicios anteriores, si bien sus pesos pueden rebalancearse ligeramente de manera puntual.

Al final del periodo la cartera está invertida en un 70,9% en renta variable a través de fondos de inversión, un 5,7% en acciones y un 27,5% adicional por medio de derivados (futuros) sobre índices de renta variable. La finalidad de estos instrumentos financieros derivados es por tanto de inversión y el vencimiento asociado a estas posiciones en futuros, recientemente renovadas, es oct-22.

El riesgo de mercado actual de la cartera, medido a través del VaR -Value at Risk- es del 13,91% (13,25% al cierre del trimestre anterior).

El ratio de gastos TER acumulado en 2022 se sitúa en el 0,26%. El último TER anual soportado por el fondo (ejercicio 2021) ha sido de 0,34%.

Al final del periodo se mantiene aproximadamente el 21,2% del patrimonio de la IIC en cuentas de liquidez.

La rentabilidad obtenida por el fondo durante el 3T2022 es del -10,53%, frente a un -13,66% del benchmark MSCI ACWI Net Return (EUR).

La información de los principales activos que han contribuido a explicar la rentabilidad experimentada en el periodo se encuentra recogida en el siguiente cuadro:

Clase de activo	Mayores posiciones	Valoración	%	Return YTD
Fondos	Azvalor Internacional	2.800.702	18,2%	32,7%
	AQR Delphi long-short	921.283	6,0%	-13,0%
	Cobas Internacional	1.951.674	12,7%	0,8%
	LIERDE sicav	1.677.869	10,9%	-16,6%
	Magallanes European	1.357.734	8,8%	-6,9%
	Greater China	521.793	3,4%	-40,8%
	Powershares EQQQ Nasdaq-100	535.142	3,5%	-20,9%
	Azvalor Managers	540.410	3,5%	-2,6%
	Spdr S&P Biotech Etf(Xbi Us)	270.954	1,8%	-17,8%
	EBN Brasil	249.666	1,6%	13,8%
	Global X Hidrogen Etf(Hydr Us)	69.333	0,5%	-37,2%
Acciones	RYANAIR HLDGS (BOLSA IRLANDA)	52.400	0,3%	-2,3%
	UNICREDIT	240.450	1,6%	5,7%
	INDITEX	224.972	1,5%	5,7%
	EASYJET	72.822	0,5%	1,7%
	IAG	133.963	0,9%	-47,6%
	TUI	104.951	0,7%	-36,7%
	JETBLUE AIRWAYS CORP (JBLU US)	23.676	0,2%	-56,4%
	WIZZ AIR HOLDINGS	18.055	0,1%	-29,5%
Derivados	Futuro SP&500	918.653	6,0%	-20,7%
	Futuro HSCE	2.876.422	18,7%	-12,2%
	Futuro Stoxx 50	399.720	2,6%	-18,2%

La rentabilidad media ponderada de todos los fondos gestionados por Universe AM SGIIC ha sido del -10,28%.

Nuestra expectativa de rentabilidad bruta anual a largo plazo es del 4,85% (rentabilidad neta del 4,4%). Las letras del tesoro a un año están actualmente a +0.63%. A corto plazo no tenemos expectativas. La estrategia de inversión de este fondo es gestionar activamente realizando, con carácter general, mensualmente pequeños y continuos ajustes en los pesos de los activos. Este rebalanceo se determina en función de un modelo matemático de elaboración propia

denominado DoR -dynamic optimal risk- que se basa en datos de rentabilidades y volatilidades pasadas, de manera que a mayor ratio rentabilidad/volatilidad pasada, la ponderación de los activos aumenta.

No sabemos cuál va a ser el futuro a corto y medio plazo. A largo plazo somos optimistas, y la cartera de inversiones de DOR BEST MANAGERS FI se encuentra correctamente diversificada y posicionada para aprovecharse de ello.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL	EUR	134	0,87	155	0,95
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	225	1,46	228	1,39
TOTAL RV COTIZADA		359	2,33	384	2,34
TOTAL RENTA VARIABLE		359	2,33	384	2,34
ES0159259029 - PARTICIPACIONES MAGALLANES EUROPEAN EQUI	EUR	1.358	8,83	1.395	8,50
ES0158457038 - PARTICIPACIONES LIERDE SICAV	EUR	1.678	10,92	1.794	10,92
ES0119199000 - PARTICIPACIONES COBAS INTERNACIONAL FI	EUR	1.952	12,70	2.058	12,53
ES0112602000 - PARTICIPACIONES AZVALOR MANAGERS FI	EUR	540	3,52	537	3,27
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR INTERNACIONAL, F	EUR	2.801	18,22	2.710	16,50
TOTAL IIC		8.328	54,19	8.494	51,72
ES0131373005 - ACCIONES EBN BRASIL VC, FICC	EUR	250	1,62	270	1,65
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		250	1,62	270	1,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		8.937	58,14	9.148	55,71
GB00B7KR2P84 - ACCIONES EASYJET PLC	GBP	73	0,47	92	0,56
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDITO ITALIANO	EUR	240	1,56	208	1,27
JE00BN574F90 - ACCIONES WIZZ AIR HOLDINGS	GBP	18	0,12	20	0,12
US4771431016 - ACCIONES JetBlue Airways	USD	24	0,15	28	0,17
DE000TUAG000 - ACCIONES TUI AG	EUR	105	0,68	130	0,79
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	52	0,34		
US00827B1061 - ACCIONES AFFIRM HOLDINGS INC	USD	38	0,25	34	0,21
TOTAL RV COTIZADA		551	3,57	513	3,12
TOTAL RENTA VARIABLE		551	3,57	513	3,12
LU1082251650 - PARTICIPACIONES BANOR-GREATER CHINA EQ-I	EUR	522	3,39	709	4,32
LU1842777606 - PARTICIPACIONES AQR DELPHI LO/SH UCITS-I	EUR	921	5,99	959	5,84
IE0032077012 - PARTICIPACIONES POWERSHARES EQQQ NASDAQ	USD	535	3,48	509	3,10
US78464A8707 - PARTICIPACIONES SPDR S&P BIOTECH	USD	271	1,76	237	1,44
US37954Y1525 - PARTICIPACIONES GLOBAL X HIDROGEN ETF(HY	USD	69	0,45	70	0,43
LU2027358279 - PARTICIPACIONES AQR CHINA A EQUITY-IAEFT	EUR			2.899	17,66
TOTAL IIC		2.319	15,07	5.383	32,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.869	18,64	5.897	35,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		11.806	76,78	15.044	91,62

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.

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

Sin información