

GDP WORLD CORPORATE BONDS, FI

Nº Registro CNMV: 5224

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: 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	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,11	-0,42	-0,30	-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	2.418.359,83	2.406.115,61
Nº de Partícipes	149	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	22.797	9,4266
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	0,05		0,05	0,15		0,15	patrimonio	
Comisión de depositario			0,01			0,04	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	-9,77	-2,23	-3,67	-4,20	-0,64	-1,04	2,49	5,16	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,48	22-09-2022	-0,87	13-06-2022	-1,75	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,65	22-07-2022	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	3,59	3,58	3,62	3,60	1,64	1,28	3,52	1,75	
Ibex-35	20,51	16,45	19,64	24,95	18,01	15,40	33,84	12,29	
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,05	0,03	0,02	0,04	0,02	0,46	0,24	
Benchmark	7,56	8,08	8,19	6,34	3,87	2,96	3,94	3,05	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,29	3,29	3,24	3,24	2,81	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.

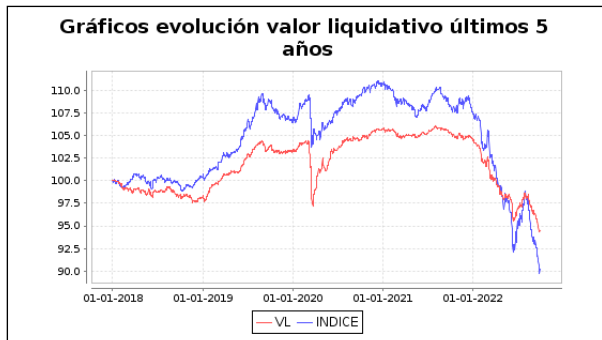
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,20	0,07	0,07	0,07	0,07	0,27	0,27	0,29	

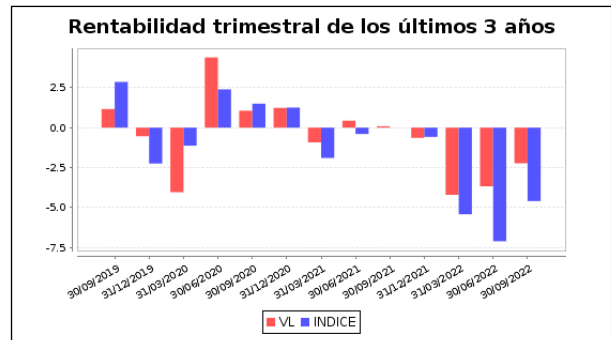
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	19.906	87,32	20.254	87,31

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	415	1,82	422	1,82
* Cartera exterior	19.923	87,39	20.251	87,30
* Intereses de la cartera de inversión	-432	-1,89	-419	-1,81
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.751	12,07	2.825	12,18
(+/-) RESTO	140	0,61	119	0,51
TOTAL PATRIMONIO	22.797	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	22.069	22.638	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,50	8,66	10,82	-94,09
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,22	-3,66	-10,12	-37,45
(+) Rendimientos de gestión	-2,15	-3,59	-9,92	-38,15
+ Intereses	0,32	0,33	0,97	2,78
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,87	-2,65	-7,30	-66,13
± 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)	-1,67	-1,32	-3,77	30,33
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,06	0,03	0,14	93,16
± Otros rendimientos	0,00	0,02	0,04	-117,84
(-) Gastos repercutidos	-0,07	-0,07	-0,20	-0,88
- Comisión de gestión	-0,05	-0,05	-0,15	4,45
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	5,50
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	-0,01	-61,41
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-11,25
- 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)	22.797	23.198	22.797	

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

3. Inversiones financieras

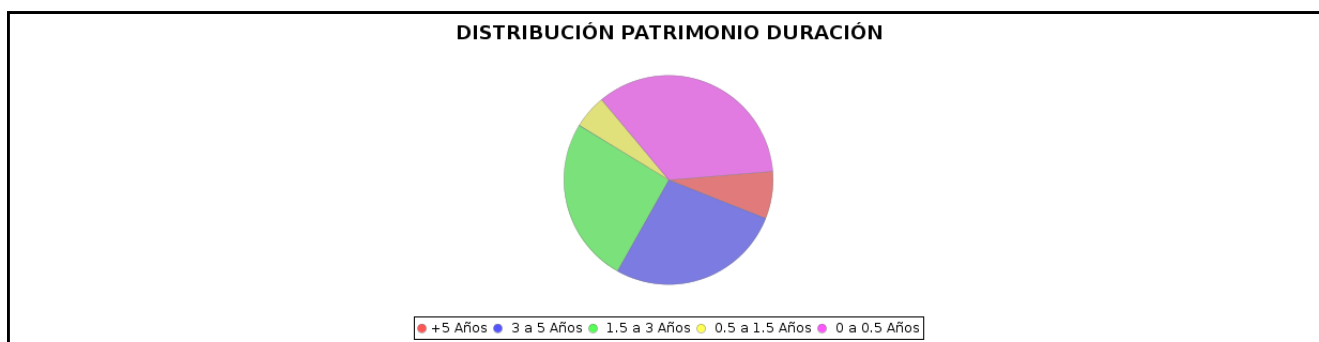
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	415	1,82	422	1,82
TOTAL RENTA FIJA	415	1,82	422	1,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	415	1,82	422	1,82
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	19.925	87,39	20.234	87,31
TOTAL RENTA FIJA	19.925	87,39	20.234	87,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	19.925	87,39	20.234	87,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	20.340	89,21	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	1.117	Cobertura
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	5.639	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		6757	
TOTAL OBLIGACIONES		6757	

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

Partícipes Significativos - UZTURRE CAPITAL
FOREX: 613.908,58

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 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-.

El patrimonio a 30/09/2022 es de 22.796.902,90 euros, frente a los 23.198.410,34 euros de 30/06/2022, lo que supone un decremento de -401.577,44 euros frente al trimestre anterior (-1,73%).

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

En cuanto a inversiones y desinversiones realizadas en el periodo, no se han realizado compras de bonos durante este 3º trimestre 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 dic-22.

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).

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%.

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

La rentabilidad obtenida por el fondo durante el 3T2022 es del -2,23%, frente a un -5,01% del benchmark Barclays Global Agg. Corporate TR Index (EUR).

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.

La rentabilidad media ponderada de los fondos GDP gestionados por Universe AM SGIIC en el 3T2022 ha sido del -10,19%.

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 0,40% (rentabilidad neta del 0,15%). Las letras del tesoro a un año están actualmente a +0,63%. 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.

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 3,2 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	%
ES0305045009 - RFIJA CAIXABANK,S.A. 1.38 2024-04-10	EUR	98	0,43	100	0,43
ES0414970204 - RFIJA CAIXABANK,S.A. 3.88 2025-02-17	EUR	116	0,51	119	0,51
ES0413860547 - RFIJA BANCO SABADELL 0.62 2024-06-10	EUR	98	0,43	100	0,43
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		312	1,37	319	1,37
XS1330948818 - RFIJA SANTANDER INTERN 1.38 2022-12-14	EUR	103	0,45	104	0,45
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		103	0,45	104	0,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		415	1,82	422	1,82
TOTAL RENTA FIJA		415	1,82	422	1,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		415	1,82	422	1,82
FR0012939882 - RFIJA AGENCE FRANCAISE 1.12 2025-09-09	EUR	98	0,43	102	0,44
CA13509PER07 - RFIJA GOBIERNO DE CANA 2.55 2025-03-15	CAD	143	0,63	145	0,63
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		242	1,06	247	1,07
US780082AD52 - RFIJA ROYAL BANK OF CA 4.65 2026-01-27	USD	102	0,45	99	0,43
XS1828032786 - RFIJA DEUTSCHE TELEKOM 1.38 2025-12-01	EUR	195	0,85	200	0,86
US713448CT37 - RFIJA PEPSICO INC 2.75 2025-04-30	USD	95	0,42	92	0,40
US423074AF08 - RFIJA ABERDEEN GBL WOR 6.38 2028-07-15	USD	220	0,97	216	0,93
CH0336602930 - RFIJA UBS GROUP FUNDIN 1.25 2026-09-01	EUR	271	1,19	280	1,21
XS1240964483 - RFIJA WELLS FARGO CO 1.62 2025-06-02	EUR	96	0,42	98	0,42
XS1538284230 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.88 2026-12-20	EUR	282	1,24	289	1,25
XS1617830721 - RFIJA WELLS FARGO CO 1.50 2027-05-24	EUR	183	0,80	190	0,82
US06406RAH03 - RFIJA BANK OF NEW YORK 3.85 2028-04-28	USD	296	1,30	287	1,24
US872287AL19 - RFIJA TCI COMMUNICATIO 7.12 2028-02-15	USD	240	1,05	232	1,00
XS1757394322 - RFIJA BARCLAYS BANK PL 1.38 2026-01-24	EUR	186	0,81	191	0,82
XS1030900242 - RFIJA VERIZON COMMS (U 3.25 2026-02-17	EUR	108	0,48	112	0,48

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A1ZZ028 - RFIIA BMW US CAPITAL L 1.00 2027-04-20	EUR	90	0,40	94	0,40
XS1109765005 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.93 2026-09-15	EUR	194	0,85	200	0,86
US913017CY37 - RFIIA RAYTHEON TECHNO 4.12 2028-11-16	USD	284	1,24	283	1,22
XS1173792059 - RFIIA CITIGROUP 1.75 2025-01-28	EUR	299	1,31	304	1,31
XS1811435251 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.66 2028-04-25	EUR	179	0,79	187	0,81
XS1851277969 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 0.90 2024-07-03	EUR	98	0,43	100	0,43
XS1933820372 - RFIIA ING GROEP NV 2.12 2026-01-10	EUR	395	1,73	404	1,74
XS1199439222 - RFIIA SANTANDER UK PLC 1.12 2025-03-10	EUR	97	0,42	99	0,43
XS1372839214 - RFIIA VODAFONE GROUP P 2.20 2026-08-25	EUR	200	0,88	206	0,89
XS1403264374 - RFIIA MCDONALD'S CORP 1.00 2023-11-15	EUR	99	0,43	101	0,43
XS1458405898 - RFIIA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR			100	0,43
XS1568888777 - RFIIA PETROLEOS MEXICA 4.88 2028-02-21	EUR	143	0,63	155	0,67
XS0951216166 - RFIIA ORACLE CORP 3.12 2025-07-10	EUR	163	0,72	165	0,71
XS1982037696 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.50 2026-04-15	EUR	276	1,21	284	1,22
US126650CC26 - RFIIA CVS HEALTH CORP 4.00 2023-12-05	USD	102	0,45	97	0,42
BE6285455497 - RFIIA ANHEUSER-BUSCH I 2.00 2028-03-17	EUR	289	1,27	301	1,30
US931142EE96 - RFIIA WALMART INC 3.70 2028-06-26	USD	197	0,86	193	0,83
XS147664238 - RFIIA SHELL INTERNATIO 0.38 2025-02-15	EUR	190	0,83	194	0,84
XS0503834821 - RFIIA LLOYDS TSB BANK 7.62 2025-04-22	GBP	277	1,21	296	1,28
US05526DAZ87 - RFIIA BAT CAPITAL CORP 3.22 2024-08-15	USD	95	0,42	90	0,39
US161175BR49 - RFIIA CHARTER COMMUNIC 5.05 2029-03-30	USD	282	1,24	276	1,19
DE000BL6JG6 - RFIIA BAYERISCHE LANDE 0.25 2025-01-14	EUR	191	0,84	196	0,85
XS1040105980 - RFIIA PHILIP MORRIS IN 2.88 2026-03-03	EUR	102	0,45	103	0,44
XS1140857316 - RFIIA STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	102	0,45	104	0,45
XS1180256528 - RFIIA MORGAN STANLEY 1.75 2025-01-30	EUR	248	1,09	252	1,09
US126650CX62 - RFIIA CVS HEALTH CORP 4.30 2028-03-25	USD	201	0,88	196	0,84
XS0288429532 - RFIIA IGE CAPITAL EUROPE 4.62 2027-02-22	EUR	112	0,49	114	0,49
US031162BV19 - RFIIA AMGEN INC 3.62 2024-05-22	USD	101	0,44	96	0,42
XS1472663670 - RFIIA BARCLAYS BANK PL 3.25 2027-02-12	GBP	98	0,43	111	0,48
US59217HBB24 - RFIIA METROPOLITAN LIF 3.45 2026-12-18	USD	144	0,63	138	0,60
US125523AH38 - RFIIA CIGNA CORP 4.38 2028-10-15	USD	196	0,86	192	0,83
US035240AL43 - RFIIA ANHEUSER-BUSCH I 4.00 2028-04-13	USD	195	0,85	190	0,82
XS1379122101 - RFIIA AMERICA MOVIL SA 1.50 2024-03-10	EUR	101	0,44	102	0,44
XS0525602339 - RFIIA COOPERATIVE RAB 4.12 2025-07-14	EUR	118	0,52	121	0,52
XS1569845404 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 1.50 2028-02-22	EUR	253	1,11	262	1,13
XS0993148856 - RFIIA AT AND T INC 3.50 2025-12-17	EUR	109	0,48	113	0,49
BE0002266352 - RFIIA KBC GROEP 0.75 2023-10-18	EUR	198	0,87	200	0,86
DE000HVZALG5 - RFIIA UNICREDIT BANK A 0.62 2025-02-12	EUR	193	0,85	199	0,86
FR0013479276 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.75 2027-01-25	EUR	171	0,75	178	0,77
XS1168962063 - RFIIA BMW FINANCE NV 1.00 2025-01-21	EUR	195	0,86	199	0,86
US717081EA70 - RFIIA PFIZER INC 3.00 2026-12-15	USD	297	1,30	288	1,24
XS0192503695 - RFIIA ENEL SPA 5.25 2024-05-20	EUR	124	0,54	126	0,54
XS2289133915 - RFIIA UNICREDITO ITALI 0.33 2026-01-19	EUR	566	2,48	580	2,50
XS1292384960 - RFIIA APPLE INC 1.38 2024-01-17	EUR	102	0,45	103	0,45
XS0429422271 - RFIIA HSBC HOLDINGS 6.50 2024-05-20	GBP	284	1,25	299	1,29
US37045XBW56 - RFIIA GENERAL MOTORS C 3.95 2024-04-13	USD	101	0,44	96	0,41
USU07265AE85 - RFIIA BAYER US FINANCE 4.25 2025-12-15	USD	198	0,87	191	0,83
BE6299156735 - RFIIA BELFIUS BANK SA 1.00 2024-10-26	EUR	195	0,85	197	0,85
US459200JZ55 - RFIIA INTERNATIONAL BU 3.30 2026-05-15	USD	303	1,33	292	1,26
XS1617845083 - RFIIA INTERNATIONAL BU 0.95 2025-05-23	EUR	95	0,42	97	0,42
US166764BT68 - RFIIA CHEVRON CORP 2.90 2024-03-03	USD	99	0,44	95	0,41
XS0970852348 - RFIIA ENI SPA 3.75 2025-09-12	EUR	112	0,49	115	0,50
XS1001749289 - RFIIA MICROSOFT CORP 3.12 2028-12-06	EUR	329	1,44	340	1,47
FR00140005J1 - RFIIA BNP PARIBAS 0.38 2027-10-14	EUR	257	1,13	266	1,15
XS1314318301 - RFIIA PROCTER AND GA 1.12 2023-11-02	EUR	101	0,44	103	0,44
XS1720642138 - RFIIA TOYOTA MOTOR CRE 0.62 2024-11-21	EUR	96	0,42	98	0,42
XS1721463500 - RFIIA GAZPROM OAO VIA 2.25 2024-11-22	EUR	112	0,49	73	0,31
XS1767930586 - RFIIA FORD MOTOR CRED 1.35 2025-02-07	EUR	84	0,37	85	0,36
XS1874127811 - RFIIA SIEMENS FINANCI 0.38 2023-09-06	EUR			201	0,87
XS0909359332 - RFIIA BAT INTL. FINANC 2.75 2025-03-25	EUR	101	0,44	103	0,44
XS1979280853 - RFIIA VERIZON COMMS U 0.88 2027-04-08	EUR	180	0,79	185	0,80
DE000A169G15 - RFIIA MERCEDES BENZ GR 1.40 2024-01-12	EUR	101	0,44	103	0,44
XS1633248148 - RFIIA CPPIB CAPITAL IN 0.38 2024-06-20	EUR	243	1,07	248	1,07
US023135AN60 - RFIIA AMAZON.COM INC 3.80 2024-12-05	USD	104	0,45	99	0,43
BE0002594720 - RFIIA ING BELGIUM SA 0.62 2025-05-30	EUR	193	0,84	198	0,86
US233851CU66 - RFIIA DAIMLER FINANCE 3.45 2027-01-06	USD	193	0,85	187	0,81
XS1425966287 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.38 2026-06-01	EUR	185	0,81	193	0,83
DE000LB1DSM2 - RFIIA LB BADEN-WUERTTE 0.38 2025-02-27	EUR	95	0,42	98	0,42
DE000A13R9M1 - RFIIA L-BANK FOERDERBK 0.38 2026-04-13	EUR	186	0,82	194	0,83
FR0010913749 - RFIIA CIE FINANCEMENT 4.00 2025-10-24	EUR	116	0,51	120	0,52
XS1166507548 - RFIIA GOLDMAN SACHS IN 1.75 2024-05-29	EUR	202	0,89	205	0,88
XS1174469137 - RFIIA JPMORGAN CHASE 1.50 2025-01-27	EUR	463	2,03	472	2,04
XS2193734733 - RFIIA DELL BANK INTERN 1.62 2024-06-24	EUR	396	1,74	403	1,74
USC23264AF80 - RFIIA SERVICES FINANCI 3.15 2024-07-24	USD	250	1,10	239	1,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1392459381 - RFIIA CREDIT SUISSE GR 1.50 2026-04-10	EUR	93	0,41	96	0,41
XS1458408561 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.62 2026-07-27	EUR	287	1,26	294	1,27
US50077LAD82 - RFIIA KRAFT HEINZ FOOD 3.00 2026-06-01	USD	188	0,83	181	0,78
XS0452314536 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 5.12 2024-09-16	EUR	117	0,51	119	0,51
US478160CK81 - RFIIA JOHNSON & JOHNSO 2.90 2028-01-15	USD	189	0,83	185	0,80
FR0013421815 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.00 2029-07-03	EUR	339	1,49	354	1,53
XS1520899532 - RFIIA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	99	0,43	100	0,43
XS1238902057 - RFIIA GENERAL ELECTRIC 1.88 2027-05-28	EUR	284	1,25	294	1,27
USP13296AL53 - RFIIA BANCO INBURSA 4.12 2024-06-06	USD	148	0,65	141	0,61
US37045VAV27 - RFIIA GENERAL MOTORS C 6.12 2025-10-01	USD	219	0,96	209	0,90
US91324PCP53 - RFIIA UNITEDHEALTH GRO 3.75 2025-07-15	USD	312	1,37	299	1,29
XS2125145867 - RFIIA GENERAL MOTORS C 0.85 2026-02-26	EUR	178	0,78	180	0,78
XS0387847576 - RFIIA IMPERIAL TOBACCO 8.12 2024-03-15	GBP	144	0,63	151	0,65
XS1907120528 - RFIIA AT AND T INC 1.80 2026-09-05	EUR	189	0,83	197	0,85
DE000A161ZQ3 - RFIIA DZ HYP AG 0.75 2026-02-02	EUR	95	0,42	99	0,43
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		18.598	81,59	19.067	82,27
XS0819130302 - RFIIA BANQUE FEDERAL D 3.25 2022-08-23	EUR			113	0,49
XS1458405898 - RFIIA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR	99	0,43		
XS1345331299 - RFIIA BNP PARIBAS 1.12 2023-01-15	EUR	133	0,58	134	0,58
XS0874864860 - RFIIA TELEFONICA EMIS 3.99 2023-01-23	EUR	116	0,51	117	0,50
XS1837997979 - RFIIA INATWEST MARKETS 1.12 2023-06-14	EUR	99	0,43	100	0,43
XS1374865555 - RFIIA UNICREDITO ITAL 2.00 2023-03-04	EUR	106	0,46	106	0,46
XS0206419912 - RFIIA NETWORK RAIL INF 1.77 2025-12-01	GBP	227	0,99	244	1,05
XS1874127811 - RFIIA SIEMENS FINANCI 0.38 2023-09-06	EUR	198	0,87		
DE000DB5DCS4 - RFIIA DEUTSCHE BANK 2.38 2023-01-11	EUR	107	0,47	107	0,46
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.085	4,74	920	3,97
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		19.925	87,39	20.234	87,31
TOTAL RENTA FIJA		19.925	87,39	20.234	87,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		19.925	87,39	20.234	87,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		20.340	89,21	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.

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

Sin información