

GDP WORLD CORPORATE BONDS, FI

Nº Registro CNMV: 5224

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,08
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,94	1,15	2,04	-0,09

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	1.168.740,80	1.085.896,41
Nº de Partícipes	147	142
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	11.577	9,9059
2022	11.990	9,5530
2021	22.638	10,4473
2020	21.971	10,5570

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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	3,69	2,43	0,22	-0,15	1,17	-8,56	-1,04	2,49	-1,87

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,81	13-10-2023	-0,81	13-10-2023	-1,75	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,40	14-11-2023	0,53	15-03-2023	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,64	2,76	2,01	1,99	3,51	3,55	1,28	3,52	1,76
Ibex-35	13,84	11,83	12,16	10,75	19,04	19,37	15,40	33,84	13,54
Letra Tesoro 1 año	0,13	0,13	0,13	0,13	0,10	0,07	0,02	0,46	0,70
Benchmark	6,39	4,96	5,34	5,59	8,83	7,77	2,96	3,94	2,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	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.

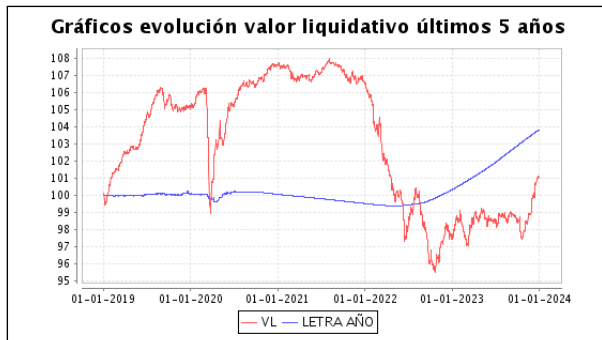
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,07	0,08	0,07	0,07	0,27	0,27	0,27	0,38

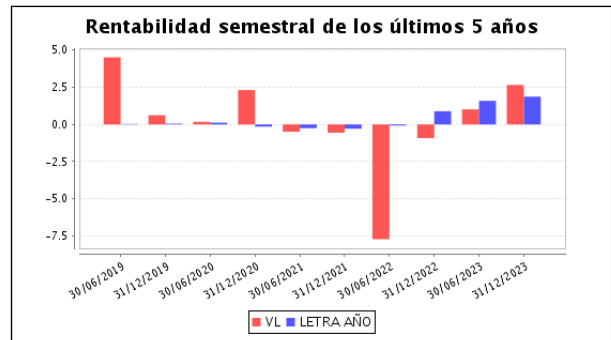
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	15.743	262	2,72
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	32.762	327	3,35
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	48.505	589	3,14

*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	11.146	96,28	10.104	96,43

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	118	1,02	116	1,11
* Cartera exterior	11.461	99,00	10.407	99,32
* Intereses de la cartera de inversión	-433	-3,74	-419	-4,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	356	3,08	293	2,80
(+/-) RESTO	75	0,65	82	0,78
TOTAL PATRIMONIO	11.577	100,00 %	10.478	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)	10.478	11.990	11.990	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	7,24	-14,40	-7,37	-149,31
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,68	1,01	3,68	160,03
(+) Rendimientos de gestión	2,83	1,15	3,96	142,50
+ Intereses	1,08	0,91	1,99	16,87
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	2,72	0,40	3,10	559,56
± 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)	-0,95	-0,24	-1,18	288,92
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,02	0,07	0,05	-127,79
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,14	-0,29	4,81
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,20	-0,39
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-0,33
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-12,46
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,02	180,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,01	-81,34
+ 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	0,01	0,01	-81,34
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	11.577	10.478	11.577	

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

3. Inversiones financieras

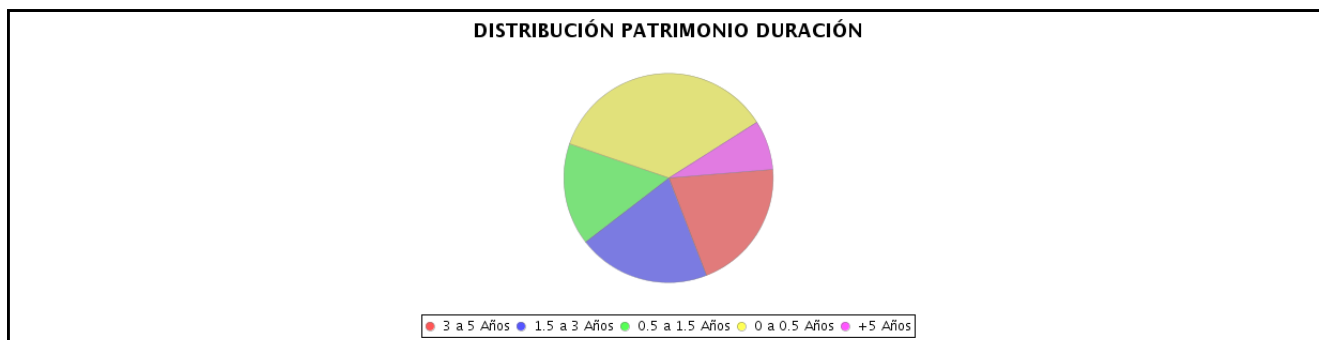
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	118	1,02	116	1,10
TOTAL RENTA FIJA	118	1,02	116	1,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	118	1,02	116	1,10
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	11.471	99,10	10.399	99,29
TOTAL RENTA FIJA	11.471	99,10	10.399	99,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	11.471	99,10	10.399	99,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	11.589	100,12	10.515	100,39

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	871	Cobertura
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	2.699	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		3570	
TOTAL OBLIGACIONES		3570	

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: 381.916

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 año 2023 cerró con un semestre en notas generales positivo para los mercados, con un arreón final en los meses de noviembre y diciembre que catapultó las rentabilidades del año.

La renta fija se aprovechó de la coyuntura actual y obtuvo muy buenas rentabilidades en el último semestre cerrando el año con rentabilidades superiores al 3,5% los índices con duraciones 1-5 años. El 75% de estas rentabilidades se consiguieron en el último semestre.

Las bolsas tuvieron un buen comportamiento durante el 2S2023, aunque irregular durante el período. Tras un buen mes de Julio, continuaron 3 meses bajistas para terminar con noviembre y diciembre de manera positiva. Los índices mundiales obtuvieron la siguiente rentabilidad durante el 2S2023 Stoxx 600 (DIV) (+4,88%), el SP500 (DIV) (+8,43%), TOPIX (DIV) (+4,64%), MSCI EMERG (5,48%), MSCI CHINA (-5,10%), MSCI INDIA (+14,57%).

En cuanto al mercado de divisas, el Dólar estadounidense se depreció contra el Euro en este último semestre y el Yen japonés avanzó un 1,20 % en el semestre (-9,85% en términos anuales).

Macroeconómicamente el semestre ha estado marcado por la evolución de los indicadores macro y la inflación. Los bancos centrales han ralentizado las subidas de tipos de interés a la espera de ver la respuesta de la economía mundial.

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 2S2023 es del 2,66%, frente a un 4,67% del benchmark Barclays Global Agg. Corporate TR Index (EUR).

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

El patrimonio a 31/12/2023 es de 11.577.443,22 euros, frente a los 10.478.435 euros de 30/06/2023, lo que supone un incremento de + 1.099.007 euros frente al semestre anterior (10,49%).

El número actual de participes es de 147, frente a los 142 que había en el semestre anterior (1S2023).

El ratio de gastos TER acumulado en 2023 se situó en el 0,29%. El último TER anual soportado por el fondo (ejercicio 2022) 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 2S2023 ha sido del 2,27%.

La rentabilidad media ponderada de todos los fondos gestionados por Market Portfolio AM SGIIC ha sido del 3,16%.

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 96,4% en renta fija. La exposición a derivados de divisa es del -33,7% 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-24.

Al final del periodo se mantiene aproximadamente el 3,1% del patrimonio de la IIC en cuentas de liquidez.

b. Operativa de préstamo de valores.

N/A

c. Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d. Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

Nuestra expectativa de rentabilidad bruta anual a largo plazo es del 4,0% (rentabilidad neta del 3,7%). Las letras del tesoro a un año están actualmente a +3,3%. 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 2,6 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	%
ES0414970204 - RFIJA CAIXABANK S.A.[3.88 2025-02-17	EUR	118	1,02	116	1,10
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		118	1,02	116	1,10
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		118	1,02	116	1,10
TOTAL RENTA FIJA		118	1,02	116	1,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		118	1,02	116	1,10
XS1030900242 - RFIJA VERIZON COMMS [U]3.25 2026-02-17	EUR	112	0,96	108	1,04
XS0970852348 - RFIJA ENI SPA[3.75 2025-09-12	EUR	116	1,00	114	1,08
FR0010913749 - RFIJA CIE FINANCEMENT [4.00 2025-10-24	EUR	120	1,03	116	1,11
FR001400EAY1 - RFIJA BANQUE FEDERAL D[3.75 2033-02-01	EUR	102	0,88		
XS1109765005 - RFIJA INTESA SANPAOLO[3.93 2026-09-15	EUR	205	1,77	199	1,90
XS2125145867 - RFIJA GENERAL MOTORS C[0.85 2026-02-26	EUR	191	1,65	183	1,75
XS0525602339 - RFIJA COOPERATIVE RAB[4.12 2025-07-14	EUR	120	1,04	118	1,13
US161175BR49 - RFIJA CHARTER COMMUNIC[5.05 2029-03-30	USD	269	2,33	262	2,50
XS1757394322 - RFIJA BARCLAYS BANK PL[1.38 2026-01-24	EUR	194	1,68	190	1,81
XS1979280853 - RFIJA VERIZON COMMS [U]0.88 2027-04-08	EUR	188	1,63	180	1,72
US17081EA70 - RFIJA PFIZER INC[3.00 2026-12-15	USD	275	2,38	271	2,59
XS1180256528 - RFIJA MORGAN STANLEY[1.75 2025-01-30	EUR	254	2,20	249	2,38
US459200JZ55 - RFIJA INTERNATIONAL BU[3.30 2026-05-15	USD	285	2,47	280	2,68
XS0909359332 - RFIJA BAT INTL. FINANC[2.75 2025-03-25	EUR	105	0,91	103	0,98
XS1040105980 - RFIJA PHILIP MORRIS IN[2.88 2026-03-03	EUR	107	0,92	104	0,99
XS1767930586 - RFIJA FORD MOTOR CREDI[1.35 2025-02-07	EUR	91	0,78	89	0,85
XS1982037696 - RFIJA ABN AMRO BANK NV[0.50 2026-04-15	EUR	96	0,83	92	0,88
DE000A13R9M1 - RFIJA L-BANK FOERDERBK[0.38 2026-04-13	EUR	193	1,67	186	1,78
US1713448CT37 - RFIJA PEPSICO INC[2.75 2025-04-30	USD	86	0,74	86	0,82
FR00140005J1 - RFIJA BNP PARIBAS[0.38 2027-10-14	EUR	92	0,80	88	0,84
XS1811435251 - RFIJA BANK OF AMERICA[1.66 2028-04-25	EUR	189	1,63	180	1,72
XS1199439222 - RFIJA SANTANDER UK PLC[1.12 2025-03-10	EUR	99	0,85	97	0,92
US126650CX62 - RFIJA CVS HEALTH CORP[4.30 2028-03-25	USD	189	1,63	186	1,78
XS0288429532 - RFIJA GE CAPITAL EUROPA[4.62 2027-02-22	EUR	116	1,01	115	1,10
US931142EE96 - RFIJA WALMART INC[3.70 2028-06-26	USD	183	1,58	181	1,73
XS1240964483 - RFIJA WELLS FARGO CO[1.62 2025-06-02	EUR	99	0,86	97	0,92
XS1472663670 - RFIJA BARCLAYS BANK PL[3.25 2027-02-12	GBP	112	0,97	105	1,00
XS1721463500 - RFIJA GAZPROM OAO VIA [2.25 2024-11-22	EUR			177	1,69
US872287AL19 - RFIJA TCI COMMUNICATIO[7.12 2028-02-15	USD	223	1,93	221	2,11
DE000A161ZQ3 - RFIJA DZ HYP AG[0.75 2026-02-02	EUR	98	0,85	95	0,91
FR001400KO38 - RFIJA BANQUE FEDERAL D[4.12 2030-09-18	EUR	105	0,91		
DE000HV2ASK2 - RFIJA UNICREDIT BANK A[0.85 2034-05-22	EUR	82	0,71		
FR0014009YC1 - RFIJA GROUPE BPCE[2.38 2032-04-26	EUR	93	0,80		
XS1458408561 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR[1.62 2026-07-27	EUR	301	2,60	292	2,78
XS1140857316 - RFIJA STANDARD CHARTER[3.12 2024-11-19	EUR			104	0,99
XS1372839214 - RFIJA VODAFONE GROUP P[2.20 2026-08-25	EUR	208	1,79	200	1,91
US478160CK81 - RFIJA JOHNSON & JOHNSO[2.90 2028-01-15	USD	174	1,51	173	1,65
FR001400IAO3 - RFIJA CREDIT AGRICOLE [3.25 2033-06-08	EUR	103	0,89		
XS2102357105 - RFIJA BMW FINANCE NV[0.88 2032-01-14	EUR	174	1,51		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US913017CY37 - RFIIA RAYTHEON TECHNOLOGIES INC 4.12 2028-11-16	USD	267	2,31	266	2,53
CH0591979627 - RFIIA UBS AG 0.62 2033-01-18	EUR	75	0,64		
XS0993148856 - RFIIA AT AND T INC 3.50 2025-12-17	EUR	112	0,97	110	1,05
DE000LB1DSM2 - RFIIA LB BADEN-WUERTE 0.38 2025-02-27	EUR	98	0,84	95	0,91
XS1617830721 - RFIIA WELLS FARGO CO 1.50 2027-05-24	EUR	196	1,70	187	1,78
US780082AD52 - RFIIA ROYAL BANK OF CANADA 4.65 2026-01-27	USD	93	0,80	92	0,88
US37045VAV27 - RFIIA GENERAL MOTORS C 6.12 2025-10-01	USD	205	1,77	202	1,93
DE000CZ40M39 - RFIIA COMMERZBANK AG 1.50 2028-08-28	EUR	95	0,82		
XS2118276026 - RFIIA SIEMENS FINANZ 0.25 2029-02-20	EUR	87	0,75		
XS1568888777 - RFIIA PETROLEOS MEXICANOS SA 4.88 2028-02-21	EUR	167	1,44	160	1,52
XS1907120528 - RFIIA AT AND T INC 1.80 2026-09-05	EUR	197	1,70	190	1,81
XS0951216166 - RFIIA ORACLE CORP 3.12 2025-07-10	EUR	168	1,45	164	1,57
US023135AN60 - RFIIA AMAZON.COM INC 3.80 2024-12-05	USD			93	0,89
US125523AH38 - RFIIA CIGNA CORP 4.38 2028-10-15	USD	184	1,59	181	1,73
XS1720642138 - RFIIA TOYOTA MOTOR CRE 0.62 2024-11-21	EUR			97	0,93
XS1001749289 - RFIIA MICROSOFT CORP 3.12 2028-12-06	EUR	349	3,02	336	3,21
XS0503834821 - RFIIA ALLOYDS TSB BANK 7.62 2025-04-22	GBP	299	2,58	292	2,79
XS1617845083 - RFIIA INTERNATIONAL BUSINESS GROUP 0.95 2025-05-23	EUR	97	0,84	95	0,91
FR0013479276 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.75 2027-01-25	EUR	185	1,60	176	1,68
XS1238902057 - RFIIA GENERAL ELECTRIC 1.88 2027-05-28	EUR	300	2,59	291	2,77
DE000A351TP5 - RFIIA DEUTSCHE BANK 3.12 2033-05-19	EUR	103	0,89		
FR0010891317 - RFIIA ELECTRICITE DE FRANCE 4.62 2030-04-26	EUR	215	1,86		
XS0452314536 - RFIIA ASSICURAZIONI GENERALI 5.12 2024-09-16	EUR			118	1,12
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		9.242	79,86	8.385	80,05
US126650CC26 - RFIIA CVS HEALTH CORP 4.00 2023-12-05	USD			92	0,88
USP13296AL53 - RFIIA BANCO INBURSA 4.12 2024-06-06	USD	134	1,15	134	1,28
XS0206419912 - RFIIA NETWORK RAIL INF 1.97 2025-12-01	GBP	229	1,98	223	2,13
US37045XBW56 - RFIIA GENERAL MOTORS C 3.95 2024-04-13	USD	91	0,79	91	0,87
XS1314318301 - RFIIA PROCTER AND GAMMA 1.12 2023-11-02	EUR			102	0,98
XS0429422271 - RFIIA HSBC HOLDINGS 6.50 2024-05-20	GBP	302	2,60	298	2,85
XS1720642138 - RFIIA TOYOTA MOTOR CRE 0.62 2024-11-21	EUR	99	0,85		
XS0387847576 - RFIIA IMPERIAL TOBACCO 8.12 2024-03-15	GBP	153	1,32	152	1,45
XS1140857316 - RFIIA STANDARD CHARTERED 3.12 2024-11-19	EUR	105	0,91		
XS1851277969 - RFIIA BP CAPITAL MARKETS 0.90 2024-07-03	EUR	101	0,87	99	0,95
US031162BV19 - RFIIA AMGEN INC 3.62 2024-05-22	USD	91	0,79	91	0,87
XS1721463500 - RFIIA GAZPROM OAO VIA 2.25 2024-11-22	EUR	175	1,51		
XS1520899532 - RFIIA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	101	0,87	99	0,94
XS0192503695 - RFIIA ENEL SPA 5.25 2024-05-20	EUR	126	1,09	124	1,19
XS1403264374 - RFIIA MCDONALD'S CORP 1.00 2023-11-15	EUR			100	0,96
XS1292384960 - RFIIA APPLE INC 1.38 2024-01-17	EUR	104	0,90	103	0,98
XS1458405898 - RFIIA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR			100	0,96
DE000A169G15 - RFIIA MERCEDES BENZ GROUP 1.40 2024-01-12	EUR	104	0,90	103	0,98
US023135AN60 - RFIIA AMAZON.COM INC 3.80 2024-12-05	USD	93	0,80		
XS1379122101 - RFIIA AMERICA MOVIL SA 1.50 2024-03-10	EUR	103	0,89	101	0,97
XS0452314536 - RFIIA ASSICURAZIONI GENERALI 5.12 2024-09-16	EUR			119	1,02
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.229	19,24	2.014	19,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		11.471	99,10	10.399	99,29
TOTAL RENTA FIJA		11.471	99,10	10.399	99,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		11.471	99,10	10.399	99,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		11.589	100,12	10.515	100,39

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