

## GDP WORLD CORPORATE BONDS, FI

Nº Registro CNMV: 5224

### Informe Semestral del Primer semestre de 2022

**Gestora:** MARKET PORTFOLIO MANAGEMENT, SGIIC, S.A.

**Grupo Gestora:** MARKET PORTFOLIO MANAGEMENT, SGIIC, S.A.

**Depositario:** CACEIS Bank Spain SAU

**Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE

**Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Rating Depositario:** Baa1

**Fondo por compartimentos:** NO

El presente informe junto con los últimos informes periodicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.universeam.com](http://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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

**Fecha de registro:** 22-12-2017

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

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

Cobertura de riesgos

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método de compromiso.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

ISF005224

**Divisa de denominación**  
EUR

## 2) Datos económicos.

	Período actual	Período anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,40	-0,21	-0,40	-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

	Período actual	Período anterior					
Nº de participaciones	2.406.115,61	2.166.887,94					
Nº de participes	147	145					
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00					
Inversión mínima	1 participación						
¿Distribuye dividendos? NO							
Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)					
Período del informe	23.198	9,6414					
2021	22.638	10,4473					
2020	21.971	10,5570					
2019	15.785	10,3009					
Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio							
Comisión de gestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema imputación
Periodo			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
0,10		0,10	0,10		0,10	Patrimonio	
Comisión de depositario							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	
Periodo	Acumulada						
0,02	0,02		Patrimonio				
Nota: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.							

## 2.2) Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual

#### Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-7,71	-3,67	-4,20	-0,64	0,09	-1,04	2,49	5,16	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último Año		Últimos 3 Años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,87	13-06-2022	-0,87	13-06-2022	-1,75	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,46	23-06-2022	0,65	01-03-2022	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 periodo.

#### Medidas de riesgo (%)

	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,60	3,62	3,60	1,64	1,01	1,28	3,52	1,75	
Ibex-35	22,36	19,64	24,95	18,01	16,21	15,40	33,84	12,29	
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,02	0,04	0,02	0,02	0,46	0,24	
Benchmark	7,30	8,19	6,34	3,87	2,47	2,96	3,94	3,05	
VaR histórico(iii)	3,24	3,24	3,24	2,81	2,91	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 periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: 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.

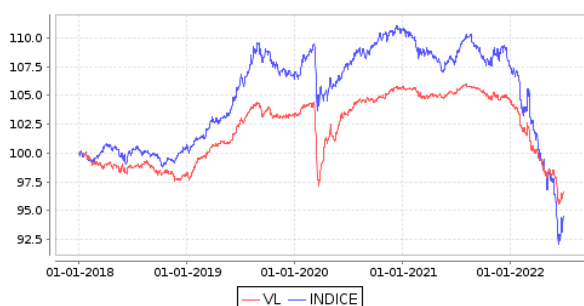
(continuación)

**Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)**

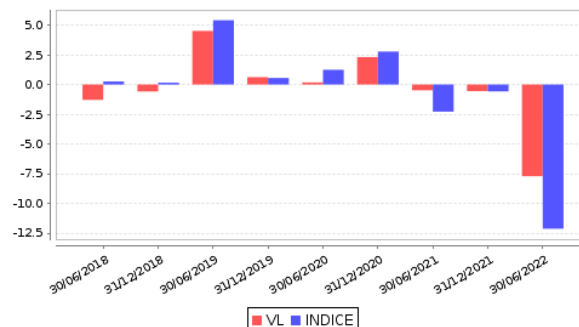
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Ultimo trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
0,13	0,07	0,07	0,07	0,07	0,27	0,27	0,29	

(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.

**Gráficos evolución 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 periodo media**
Renta Variable Internacional	30.390	309	-5,82
Renta Fija Euro	22.454	147	-7,71
Total	52.844	456	-6,62

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio (%) de cada FI en el periodo.

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	20.254	87,31	22.151	97,85
* Cartera interior	422	1,82	435	1,92
* Cartera exterior	20.251	87,29	22.007	97,21
* Intereses de la cartera de inversión	-419	-1,80	-291	-1,28
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.825	12,18	383	1,69
(+/-) RESTO	119	0,52	104	0,46
<b>PATRIMONIO</b>	<b>23.198</b>	<b>100,00</b>	<b>22.638</b>	<b>100,00</b>

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 período actual	Variación período anterior	Variación acumulada anual	
<b>PATRIMONIO ANTERIOR</b>	<b>22.638</b>	<b>23.054</b>	<b>22.638</b>	
+/- Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,44	-1,24	10,44	-916,17
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	-7,95	-0,56	-7,95	1.284,04
(+/-) Rendimientos de gestión	-7,81	-0,42	-7,81	1.699,92
+ Intereses	0,65	0,62	0,65	1,02
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-6,49	0,02	-6,49	-25.649,69
+/- 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
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-2,09	-1,13	-2,09	78,86
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	0,07	0,05	0,07	42,85
+/- Otros rendimientos	0,04	0,01	0,04	199,34
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,14	-0,13	-4,01
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,10	-4,93
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-5,38
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	35,46
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-33,71
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
<b>PATRIMONIO ACTUAL</b>	<b>23.198</b>	<b>22.638</b>	<b>23.198</b>	

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 en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período)

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA CAIXABANK,S.A. 1.38 2024-04-10	EUR	100	0,43	103	0,46
RFIJA CAIXABANK,S.A. 3.88 2025-02-17	EUR	119	0,51	124	0,55
RFIJA BANCO SABADELL 0.62 2024-06-10	EUR	100	0,43	103	0,46
<b>Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>319</b>	<b>1,37</b>	<b>331</b>	<b>1,47</b>
RFIJA SANTANDER INTERN 1.38 2022-12-14	EUR	104	0,45	105	0,46
<b>Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>104</b>	<b>0,45</b>	<b>105</b>	<b>0,46</b>
<b>RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>422</b>	<b>1,82</b>	<b>435</b>	<b>1,93</b>
<b>RENTA FIJA</b>		<b>422</b>	<b>1,82</b>	<b>435</b>	<b>1,93</b>
<b>INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>422</b>	<b>1,82</b>	<b>435</b>	<b>1,93</b>
RFIJA BAYER US FINANCE 4.25 2025-12-15	USD	191	0,83	192	0,85
RFIJA SERVICES FINANCI 3.15 2024-07-24	USD	239	1,03	232	1,02
RFIJA WALMART INC 3.70 2028-06-26	USD	193	0,83	200	0,88
RFIJA PETROLEOS MEXICA 4.88 2028-02-21	EUR	155	0,67	198	0,87
RFIJA BAT INTL. FINANC 2.75 2025-03-25	EUR	103	0,44	111	0,49
RFIJA ORACLE CORP 3.12 2025-07-10	EUR	165	0,71	176	0,78
RFIJA ROYAL BANK OF CA 4.65 2026-01-27	USD	99	0,43	100	0,44
RFIJA DEUTSCHE TELEKOM 1.38 2025-12-01	EUR	200	0,86	213	0,94
RFIJA VERIZON COMMS (U 3.25 2026-02-17	EUR	112	0,48	120	0,53
RFIJA BMW US CAPITAL L 1.00 2027-04-20	EUR	94	0,40	104	0,46
RFIJA INTESA SANPAOLO 3.93 2026-09-15	EUR	200	0,86	223	0,98
RFIJA PEPSICO INC 2.75 2025-04-30	USD	92	0,40	90	0,40
RFIJA CITIGROUP  1.75 2025-01-28	EUR	304	1,31	323	1,43
RFIJA BANK OF AMERICA 1.66 2028-04-25	EUR	187	0,81	211	0,93
RFIJA BP CAPITAL MARKE 0.90 2024-07-03	EUR	100	0,43	104	0,46
RFIJA ING GROEP NV 2.12 2026-01-10	EUR	404	1,74	441	1,95
RFIJA SANTANDER UK PLC 1.12 2025-03-10	EUR	99	0,43	105	0,46
RFIJA VODAFONE GROUP P 2.20 2026-08-25	EUR	206	0,89	225	0,99
RFIJA MCDONALD'S CORP 1.00 2023-11-15	EUR	111	0,43	103	0,46
RFIJA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR	100	0,43	102	0,45
RFIJA KRAFT HEINZ FOOD 3.00 2026-06-01	USD	181	0,78	184	0,81
RFIJA UNICREDITO ITALI 2.00 2023-03-04	EUR			107	0,47
RFIJA JOHNSON & JOHNSO 2.90 2028-01-15	USD	185	0,80	188	0,83
RFIJA AT AND T INC 1.80 2026-09-05	EUR	197	0,85	214	0,95
RFIJA RAYTHEON TECHNOL 4.12 2028-11-16	USD	283	1,22	295	1,30
RFIJA ABN AMRO BANK NV 0.50 2026-04-15	EUR	284	1,22	306	1,35
RFIJA BAYERISCHE LANDE 0.25 2025-01-14	EUR	196	0,85	204	0,90
RFIJA PHILIP MORRIS IN 2.88 2026-03-03	EUR	103	0,44	115	0,51
RFIJA STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	104	0,45	112	0,49
RFIJA MORGAN STANLEY 1.75 2025-01-30	EUR	252	1,09	269	1,19
RFIJA GE CAPITAL EUROPE 4.62 2027-02-22	EUR	114	0,49	129	0,57
RFIJA UBS GROUP FUNDIN 1.25 2026-09-01	EUR	280	1,21	313	1,38
RFIJA TELEFONICA EMISI 3.99 2023-01-23	EUR			118	0,52
RFIJA BARCLAYS BANK PL 1.38 2026-01-24	EUR	191	0,82	207	0,91
RFIJA FORD MOTOR CREDI 1.35 2025-02-07	EUR	85	0,36	97	0,43
RFIJA SIEMENS FINANCI 0.38 2023-09-06	EUR	201	0,87	204	0,90
RFIJA ENI SPA 3.75 2025-09-12	EUR	115	0,50	123	0,54
RFIJA DAIMLER CHRYSLER 1.40 2024-01-12	EUR	103	0,44	106	0,47
RFIJA CVS HEALTH CORP 4.30 2028-03-25	USD	196	0,84	202	0,89
RFIJA AMGEN INC  3.62 2024-05-22	USD	96	0,42	94	0,41
RFIJA BARCLAYS BANK PL 3.25 2027-02-12	GBP	111	0,48	128	0,56
RFIJA LLOYDS TSB BANK  7.62 2025-04-22	GBP	296	1,28	324	1,43
RFIJA METROPOLITAN LIF 3.45 2026-12-18	USD	138	0,60	143	0,63
RFIJA KBC GROEP 0.75 2023-10-18	EUR	200	0,86	206	0,91
RFIJA UNICREDIT BANK A 0.62 2025-02-12	EUR	199	0,86	208	0,92
RFIJA SOCIETE GENERALE 0.75 2027-01-25	EUR	178	0,77	202	0,89
RFIJA BMW FINANCE NV 1.00 2025-01-21	EUR	199	0,86	209	0,92
RFIJA ENEL SPA 5.25 2024-05-20	EUR	126	0,54	130	0,57
RFIJA CVS HEALTH CORP 4.00 2023-12-05	USD	97	0,42	93	0,41
RFIJA UNICREDITO ITALI 0.33 2026-01-19	EUR	580	2,50	645	2,85
RFIJA APPLE INC 1.38 2024-01-17	EUR	103	0,45	106	0,47

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA IMPERIAL TOBACCO 8.12 2024-03-15	GBP	151	0,65	160	0,70
RFIJA TOYOTA MOTOR CRE 0.62 2024-11-21	EUR	98	0,42	103	0,45
RFIJA PFIZER INC 3.00 2026-12-15	USD	288	1,24	289	1,28
RFIJA CIGNA CORP 4.38 2028-10-15	USD	192	0,83	202	0,89
RFIJA HSBC HOLDINGS 6.50 2024-05-20	GBP	299	1,29	318	1,41
RFIJA BAT CAPITAL CORP 3.22 2024-08-15	USD	90	0,39	89	0,39
RFIJA GENERAL MOTORS C 3.95 2024-04-13	USD	96	0,41	93	0,41
RFIJA MICROSOFT CORP 3.12 2028-12-06	EUR	340	1,47	380	1,68
RFIJA UNITEDHEALTH GRO 3.75 2025-07-15	USD	299	1,29	294	1,30
RFIJA BNP PARIBAS 0.38 2027-10-14	EUR	266	1,15	298	1,32
RFIJA NETWORK RAIL INF 1.96 2025-12-01	GBP			241	1,06
RFIJA AMAZON.COM INC 3.80 2024-12-05	USD	99	0,43	97	0,43
RFIJA PROCTER AND GA 1.12 2023-11-02	EUR	103	0,44	105	0,46
RFIJA DAIMLER FINANCE  3.45 2027-01-06	USD	187	0,81	192	0,85
RFIJA UNIBAIL RODAMCO  1.50 2028-02-22	EUR	262	1,13	317	1,40
RFIJA INTERNATIONAL BU 0.95 2025-05-23	EUR	97	0,42	103	0,46
RFIJA INTERNATIONAL BU 3.30 2026-05-15	USD	292	1,26	291	1,28
RFIJA CHEVRON CORP. 2.90 2024-03-03	USD	95	0,41	91	0,40
RFIJA GAZPROM OAO VIA  2.25 2024-11-22	EUR	73	0,31	212	0,94
RFIJA VERIZON COMMS (U) 0.88 2027-04-08	EUR	185	0,80	206	0,91
RFIJA CPPIB CAPITAL IN 0.38 2024-06-20	EUR	248	1,07	256	1,13
RFIJA L-BANK FOERDERBK 0.38 2026-04-13	EUR	194	0,83	206	0,91
RFIJA CIE FINANCEMENT  4.00 2025-10-24	EUR	120	0,52	126	0,56
RFIJA GOLDMAN SACHS IN 1.75 2024-05-29	EUR	205	0,88	213	0,94
RFIJA JPMORGAN CHASE  1.50 2025-01-27	EUR	472	2,04	501	2,21
RFIJA DELL BANK INTERN 1.62 2024-06-24	EUR	403	1,74	418	1,85
RFIJA ABERDEEN GBL WOR 6.38 2028-07-15	USD	216	0,93	224	0,99
RFIJA ANHEUSER-BUSCH I 2.00 2028-03-17	EUR	301	1,30	338	1,49
RFIJA BELFIUS BANK SA 1.00 2024-10-26	EUR	197	0,85	208	0,92
RFIJA CREDIT SUISSE GR 1.50 2026-04-10	EUR	96	0,41	107	0,47
RFIJA WELLS FARGO CO 1.62 2025-06-02	EUR	98	0,42	106	0,47
RFIJA ENEL FINANCE INT 1.38 2026-06-01	EUR	193	0,83	211	0,93
RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.62 2026-07-27	EUR	294	1,27	329	1,45
RFIJA CREDIT AGRICOLE  1.88 2026-12-20	EUR	289	1,25	327	1,44
RFIJA CHARTER COMMUNIC 5.05 2029-03-30	USD	276	1,19	303	1,34
RFIJA WELLS FARGO CO 1.50 2027-05-24	EUR	190	0,82	213	0,94
RFIJA TCI COMMUNICATIO 7.12 2028-02-15	USD	232	1,00	240	1,06
RFIJA DZ HYP AG 0.75 2026-02-02	EUR	99	0,43	105	0,46
RFIJA LB BADEN-WUERTTE 0.38 2025-02-27	EUR	98	0,42	102	0,45
RFIJA AT AND T INC 3.50 2025-12-17	EUR	113	0,49	120	0,53
RFIJA GRUPO TELEVISIA S 6.62 2025-03-18	USD			108	0,48
RFIJA CREDIT AGRICOLE  1.00 2029-07-03	EUR	354	1,53	419	1,85
RFIJA BANCO INBURSA 4.12 2024-06-06	USD	141	0,61	137	0,61
RFIJA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	100	0,43	104	0,46
RFIJA GENERAL ELECTRIC 1.88 2027-05-28	EUR	294	1,27	330	1,46
RFIJA ASSICURAZIONI GE 5.12 2024-09-16	EUR	119	0,51	125	0,55
RFIJA SHELL INTERNATIO 0.38 2025-02-15	EUR	194	0,84	203	0,90
RFIJA COOPERATIEVE RAB 4.12 2025-07-14	EUR	121	0,52	127	0,56
RFIJA GENERAL MOTORS C 0.85 2026-02-26	EUR	180	0,78	203	0,90
RFIJA ING BELGIUM SA 0.62 2025-05-30	EUR	198	0,86	208	0,92
RFIJA ANHEUSER-BUSCH I 4.00 2028-04-13	USD	190	0,82	197	0,87
RFIJA AMERICA MOVIL SA 1.50 2024-03-10	EUR	102	0,44	105	0,47
RFIJA BANK OF NEW YORK 3.85 2028-04-28	USD	287	1,24	300	1,32
RFIJA NATWEST MARKETS  1.12 2023-06-14	EUR			102	0,45
RFIJA GENERAL MOTORS C 6.12 2025-10-01	USD	209	0,90	210	0,93
<b>Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>19.067</b>	<b>82,27</b>	<b>21.165</b>	<b>93,44</b>
RFIJA BANQUE FEDERAL D 3.25 2022-08-23	EUR	113	0,49	114	0,50
RFIJA BNP PARIBAS 1.12 2023-01-15	EUR	134	0,58	135	0,60
RFIJA TELEFONICA EMISI 3.99 2023-01-23	EUR	117	0,50		
RFIJA BRF SA 2.75 2022-06-03	EUR			103	0,46
RFIJA LANDBK HESSEN TH 0.00 2022-01-12	EUR			100	0,44
RFIJA NATWEST MARKETS  1.12 2023-06-14	EUR	100	0,43		
RFIJA NETWORK RAIL INF 1.77 2025-12-01	GBP	244	1,05		
RFIJA DEUTSCHE BANK 2.38 2023-01-11	EUR	107	0,46	108	0,48
RFIJA UNICREDITO ITALI 2.00 2023-03-04	EUR	106	0,46		
<b>Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>920</b>	<b>3,97</b>	<b>560</b>	<b>2,48</b>
RFIJA AGENCE FRANCAISE 1.12 2025-09-09	EUR	102	0,44	107	0,47



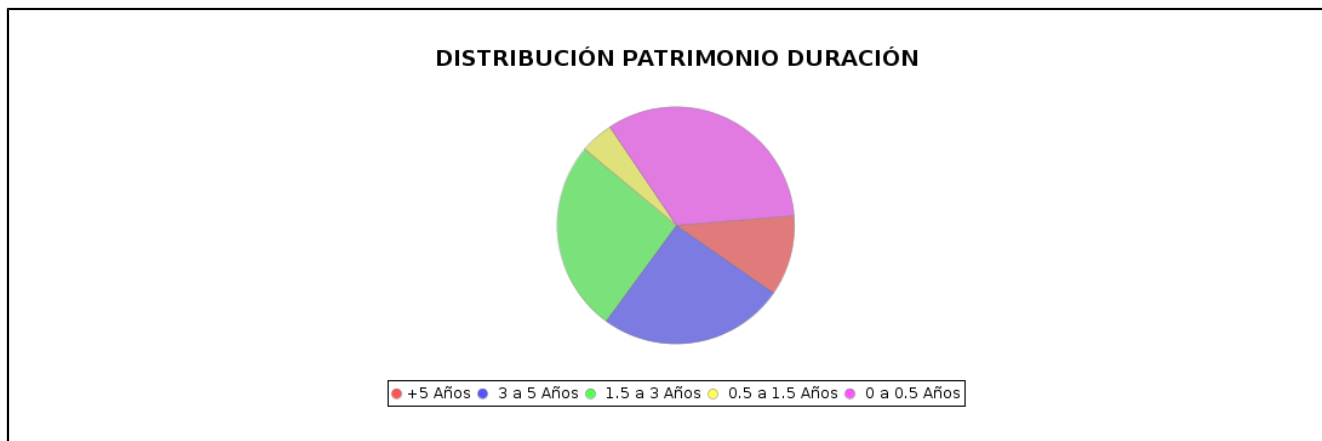
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA GOBIERNO DE CANA 2.55 2025-03-15	CAD	145	0,63	144	0,64
<b>Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		247	1,07	251	1,11
<b>RENTA FIJA COTIZADA</b>		20.234	87,31	21.976	97,03
<b>RENTA FIJA</b>		20.234	87,31	21.976	97,03
<b>INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		20.234	87,31	21.976	97,03
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>		20.656	89,13	22.411	98,96
Inversiones Dudosas, Morosas o en Litigio					

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

\* Para los valores negociados habrá que señalar si se negocian en Bolsa o en otro mercado oficial.

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



### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME)	Futuros comprados	1.118	Cobertura
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	5.522	Cobertura
Total Subyacente Tipo de Cambio		6.640	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		6.640	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal 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 ningún tipo de hechos relevantes

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (superior al 20%)	X	
b. Modificaciones del 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 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: 6.670.700,21 - 28,75%  
Partícipes significativos: 6.670.700,21 - 28,75%  
Partícipes significativos: 6.670.700,21 - 28,75%

## 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 segundo trimestre del año continuó con tendencia negativa para los mercados renta variable y renta fija. La inflación, el conflicto en Ucrania y las luces de sirena de una posible recesión de fondo hicieron que este segundo trimestre los mercados continuasen a la baja con un especialmente mes de junio bajista.

El mes de abril fue bajista para la renta fija y la renta variable. El mes de mayo fue menos volátil y la renta fija cerró ligeramente positiva mientras que la renta variable en su mayoría daba un pequeño respiro viendo incluso rentabilidades mensuales positivas en el SP500, TOPIX, CHINA Y EMERGENTES (Europa ligeramente en negativo). Para acabar con un mes de junio extraordinariamente bajista para todos los mercados, excepto la renta variable China que se apreciaría un 6%. Siendo el mes de junio el peor mes de lo que llevamos de año para las bolsas. Por la parte de la divisa el dólar continuó su particular apreciación hasta el 8,45% anual.

Desde una perspectiva macro seguiremos pendientes de la inflación y las actuaciones de los bancos centrales para controlar los precios. Por ahora se espera que el BCE suba tipos en julio y la reserva federal hará lo propio también en este mes y los seguirán subiendo en lo que queda de año, en mayor o menos medida dependerá de la reacción de las distintas variables económicas.

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 30/06/2022 es de 23.198.410,34 euros, frente a los 22.069.035,93 euros de 31/03/2022, lo que supone un aumento de +1.129.375 euros frente al trimestre anterior (+5,12%).

El número actual de partícipes es de 147, frente a los 145 que había en el trimestre anterior (1T2022).

En cuanto a inversiones y desinversiones realizadas en el periodo, no se han realizado compras de bonos durante este 1º 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 87,24% en renta fija. La exposición a derivados de divisa es del -28,16% 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-22.

El riesgo de mercado actual de la cartera, medido a través del VaR -Value at Risk- es del 3,24% (3,24% al cierre del trimestre anterior).

El ratio de gastos TER acumulado en 2022 se sitúa en el 0,13%. El último TER anual soportado por el fondo (ejercicio 2021) ha sido de 0,27%.

Al final del periodo se mantiene aproximadamente el 12,18% del patrimonio de la IIC en cuentas de liquidez.

La rentabilidad obtenida por el fondo durante el 1S2022 es del -7,71%, frente a un -13,87% 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 1S2022 ha sido del -7,65%.

La rentabilidad media ponderada de todos los fondos gestionados por Universe AM SGIIC ha sido del -6,68%.

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 3,6 años aprox. y el Rating medio se mantiene en A-. A largo plazo somos optimistas.

## 10. Información sobre las políticas de remuneración

Sin información

## 11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total

Sin información