

## BINDEX EUROPA INDICE, FI

Nº Registro CNMV: 5184

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2019

**Gestora:** 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC      **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.      **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BBVA      **Rating Depositario:** A-

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.bbvaassetmanagement.com](http://www.bbvaassetmanagement.com).

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

### Dirección

Azul, 4 Madrid tel.918073165

### Correo Electrónico

[bbvafondos@bbva.com](mailto:bbvafondos@bbva.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: 21/07/2017

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC de Gestión Pasiva

Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: Fondo de gestión pasiva (fondo índice) que replica el comportamiento de su índice de referencia, MSCI Europe. La cartera del Fondo está invertida principalmente en acciones que forman el MSCI Europe, IIC que repliquen el índice (menos del 10%) y/o derivados sobre dicho índice o sus componentes.

#### 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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,01	0,01	0,01	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,24	-0,24	-0,24	-0,12

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	19.693.997,01	19.826.963,51
Nº de Partícipes	75	82
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10000000 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	206.524	10,4866
2018	184.184	9,2896
2017	205.755	10,3870
2016		

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	0,03	0,00	0,03	0,03	0,00	0,03	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,00			0,00	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	12,89	12,89	-11,41	1,29	4,10	-10,57			
Desviación con respecto al índice	1,31	1,31	0,71	1,07	0,61	0,80			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,41	07-02-2019	-1,41	07-02-2019		
Rentabilidad máxima (%)	2,78	04-01-2019	2,78	04-01-2019		

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,80	10,80	15,87	8,43	11,66	12,78			
Ibex-35	12,44	12,44	15,94	10,62	13,44	13,76			
Letra Tesoro 1 año	0,19	0,19	0,39	0,25	1,25	0,71			
B-S-FI-100% MSCI Europe Net Return-4468	11,00	11,00	15,79	8,67	11,80	12,79			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-5,55	-5,55	-5,56	-3,62	0,00	-5,56			

(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.

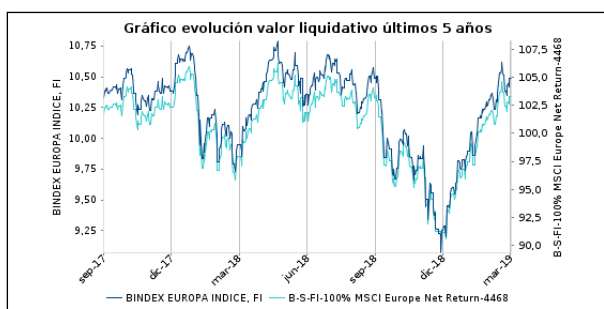
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03	0,14	0,06		

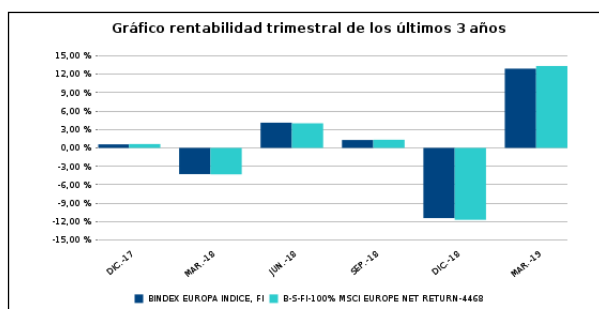
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 21/07/2017 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## 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**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	4.323.042	108.360	0,30
Renta Fija Internacional	1.594.310	50.670	1,02
Renta Fija Mixta Euro	772.403	26.526	1,82
Renta Fija Mixta Internacional	733.193	41.504	0,72
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.110.811	85.411	4,02
Renta Variable Euro	326.637	20.181	8,99
Renta Variable Internacional	2.966.547	165.200	13,62
IIC de Gestión Pasiva(1)	4.374.693	135.584	3,52
Garantizado de Rendimiento Fijo	26.896	777	-0,54
Garantizado de Rendimiento Variable	32.429	728	0,14
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	636.987	20.913	-2,38
Global	21.849.325	626.836	2,98
Total fondos	39.747.273	1.282.690	3,41

\*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

\*\*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	195.572	94,70	175.050	95,04
* Cartera interior	10.643	5,15	8.787	4,77

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	184.929	89,54	166.263	90,27
* 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)	8.355	4,05	7.170	3,89
(+/-) RESTO	2.597	1,26	1.964	1,07
TOTAL PATRIMONIO	206.524	100,00 %	184.184	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)	184.184	208.591	184.184	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,65	-0,33	-0,65	-103,96
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	11,93	-12,23	11,93	-199,40
(+) Rendimientos de gestión	12,11	-12,18	12,11	-201,32
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	76,25
+ Dividendos	0,88	0,40	0,88	125,64
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	71,44
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	10,62	-11,97	10,62	-190,44
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,62	-0,61	0,62	-204,86
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,01	0,00	-0,01	-178,88
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-128,99
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,05	-0,18	295,39
- Comisión de gestión	-0,03	-0,03	-0,03	0,54
- Comisión de depositario	0,00	-0,01	0,00	0,54
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-3,49
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-404,73
- Otros gastos repercutidos	-0,15	-0,01	-0,15	-1.021,69
(+) 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	-200,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	206.524	184.184	206.524	

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

### 3. Inversiones financieras

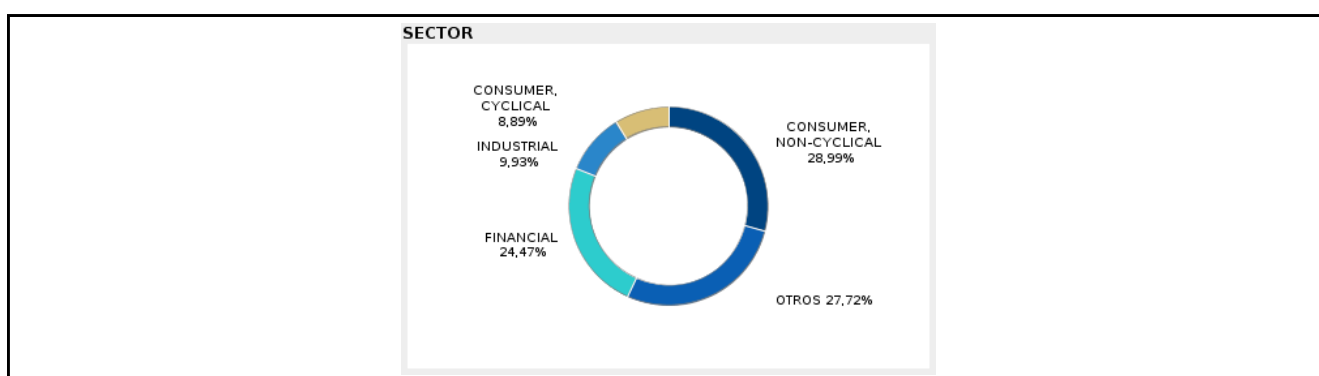
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.403	0,68	169	0,09
TOTAL RENTA FIJA	1.403	0,68	169	0,09
TOTAL RV COTIZADA	9.239	4,47	8.617	4,69
TOTAL RENTA VARIABLE	9.239	4,47	8.617	4,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	10.642	5,15	8.786	4,78
TOTAL RV COTIZADA	184.890	89,51	166.221	90,31
TOTAL RV NO COTIZADA	40	0,02	41	0,02
TOTAL RENTA VARIABLE	184.930	89,53	166.262	90,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	184.930	89,53	166.262	90,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	195.572	94,68	175.048	95,11

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
Índice de renta variable	FUTURO STXE 600 EUR Pr 50	12.174	Inversión
Total subyacente renta variable		12174	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		12174	

### 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 aplicable

## 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

Al finalizar el periodo el partícipe 1 era propietario del 20,00% de las participaciones del fondo de forma directa con un volumen de inversión de 41.304.761,97 euros. BBVA Asset Management SA SGIIC cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

Las atractivas valoraciones alcanzadas a finales del año pasado, el mayor apetito por el riesgo en los primeros compases del trimestre apoyado por el cambio de sesgo de los bancos centrales, y la paulatina mejora en el tono de las negociaciones comerciales propiciaban el movimiento al alza de las bolsas durante el 1T19, acercándose el S&P500 a la zona de máximos históricos de septiembre del año pasado (llegando a situarse un 2,5% por debajo de dichos niveles a mediados de marzo). El índice mundial en dólares subía un 11,6%, mientras que la volatilidad ha ido retrocediendo durante el trimestre (salvo repuntes puntuales) y finaliza el trimestre en niveles de 13,7. El movimiento ha venido liderado por las bolsas desarrolladas, entre las que destaca el buen comportamiento de EE.UU. (S&P500 13,1%, Stoxx600 12,3%, Topix 6,5%). Dentro de Europa Francia, Italia y Grecia se situaban a la cabeza, mientras que Alemania y España (con mayor peso de sectores más exportadores, Ibex35 +8,2%) y Reino Unido (sobre el que ha pesado, especialmente en los primeros meses, la incertidumbre sobre el Brexit) han quedado más rezagadas. Entre las plazas emergentes Asia ha liderado las alzas (gracias al buen comportamiento de China apoyado por el anuncio de inclusión de las acciones chinas A en el MSCI Emergentes y el programa de estímulo económico), seguida de Latam (destaca el mal comportamiento de Brasil por dudas sobre las reformas) y con Europa Emergente algo más rezagada (mal comportamiento de Turquía por dudas sobre su estabilización económica). La temporada de resultados del 4T18 ha resultado ser algo mixta con sorpresas positivas en beneficios por parte del 73% de las compañías en EE.UU. y 50% en Europa, y menores en ventas (60% y 67% respectivamente). Durante el año se han ido revisando a la baja paulatinamente las estimaciones de crecimiento de

beneficios a 12 meses vista en ambas geografías, aunque la mayor parte de este movimiento se ha producido en los primeros meses, permaneciendo un tanto más estables en marzo. En la actualidad se sitúan en niveles de 3,7% y 5,4% para 2019, 11,4% y 9,2% de cara a 2020 y 9,8% y 7,4% de cara a 2021. Estas revisiones se deben en su mayor parte a unas expectativas de caída de márgenes, pues las estimaciones de crecimiento de ventas han subido en EE.UU. y permanecido estables en Europa (niveles de 5,4% y 2,5% para 2019, 5,4% y 4,1% de cara a 2020 y 4,5% y 1,4% para 2021 respectivamente).Sectorialmente, el tono positivo de los mercados para el conjunto del trimestre ha favorecido el mejor comportamiento relativo de algunos sectores cíclicos, como tecnología, energía e industriales, a los que cabe añadir los sectores americanos de telecomunicaciones y consumo (tanto estable como discrecional), y los de materiales y consumo estable en Europa (alimentación y productos personales). Por el lado negativo, sin embargo, destacan los sectores de financieras y farmacéuticas, algunos subsectores de consumo cíclico europeos (autos, ocio y media), y el sector de materiales americano (en Europa este sector ha tenido un comportamiento relativo positivo).En cualquier caso cabe destacar que la gestión de este fondo tiene como objetivo replicar fielmente el comportamiento del índice de referencia.Durante el periodo el fondo ha mantenido una cartera que ha replicado fielmente la evolución de su índice de referencia, procediéndose al ajuste en la exposición en los momentos en que se reciben dividendos procedentes de la cartera. Adicionalmente se han aprovechado las oportunidades puntuales que han surgido de diversos eventos corporativos sobre determinadas acciones (scrips de Iberdrola y Total) para generar una rentabilidad adicional. La composición del índice ha sido modificada en varias ocasiones, por lo que la cartera se ha ido ajustando a dicha composición.PERFORMANCEEl año se ha iniciado con una pérdida de pulso de la economía mundial, con desaceleración tanto de los países desarrollados como de los emergentes, presiones inflacionistas contenidas y un cambio en el sesgo de los principales bancos centrales, que no contemplan subidas de tipos este año. Con ello, el crecimiento esperado para 2019 se modera al 3,4% frente al 3,7% de 2018.El patrimonio del fondo ha aumentado un 12,13% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 8,54%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,04%.Por otro lado, la rentabilidad del fondo ha sido del 12,89%, superior a la de la media de la gestora, situada en el 3,41%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 3,52%. La rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 13,32% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 1,31. Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 10,80%, inferior a la de la del índice de referencia del fondo que ha sido de un 11,00%.El fondo presenta un incumplimiento sobrevenido respecto al número de partícipes, no alcanza el mínimo de 100 requerido (75 partícipes)A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0,99. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 5,11%.

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000126X6 - REPOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA -0,45 201	EUR	1.403	0,68	0	0,00
ES0000012801 - REPOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA -0,45 201	EUR	0	0,00	169	0,09
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		1.403	0,68	169	0,09
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		1.403	0,68	169	0,09
ES0105046009 - ACCIONES AENA SME SA	EUR	276	0,13	233	0,13
ES0109067019 - ACCIONES MADEUS IT GROUP SA	EUR	798	0,39	680	0,37
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	864	0,42	787	0,43
ES0113307062 - ACCIONES BANKIA SA	EUR	73	0,04	80	0,04
ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER SA	EUR	117	0,06	120	0,07
ES0113860A34 - ACCIONES BANCO DE SABADELL SA	EUR	127	0,06	143	0,08
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	1.713	0,83	1.645	0,89
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY ENERGY GROUP	EUR	222	0,11	198	0,11
ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL SA	EUR	261	0,13	222	0,12
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	67	0,03	64	0,03
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA SA	EUR	184	0,09	163	0,09
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	150	0,07	136	0,07
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	254	0,12	289	0,16
ES0143416115 - ACCIONES SIEMENS GAMESA RENEW	EUR	86	0,04	65	0,04
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	1.237	0,60	1.086	0,59
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISEÑO	EUR	727	0,35	621	0,34
ES0167050915 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE C	EUR	254	0,12	217	0,12
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	190	0,09	174	0,09
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA CORP S	EUR	209	0,10	215	0,12
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	542	0,26	486	0,26
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOL	EUR	0	0,00	106	0,06
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	888	0,43	873	0,47
ES06735169D7 - DERECHOS REPSOL SA	EUR	0	0,00	14	0,01
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		9.239	4,47	8.617	4,69
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		9.239	4,47	8.617	4,69
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		10.642	5,15	8.786	4,78
AT0000606306 - ACCIONES RAIFFEISEN BANK INTE	EUR	75	0,04	84	0,05
AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GROUP BANK AG	EUR	251	0,12	223	0,12
AT0000730007 - ACCIONES ANDRITZ AG	EUR	71	0,03	74	0,04
AT0000743059 - ACCIONES OMV AG	EUR	181	0,09	143	0,08
AT0000746409 - ACCIONES VERBUND AG	EUR	74	0,04	65	0,04
AT0000937503 - ACCIONES VOESTALPINE AG	EUR	79	0,04	76	0,04
BE0003470755 - ACCIONES SOLVAY SA	EUR	182	0,09	165	0,09
BE0003565737 - ACCIONES KBC GROUP NV	EUR	396	0,19	360	0,20
BE0003739530 - ACCIONES UCB SA	EUR	246	0,12	229	0,12
BE0003797140 - ACCIONES GROUPE BRUXELLES LAM	EUR	178	0,09	156	0,08
BE0003810273 - ACCIONES PROXIMUS SADP	EUR	100	0,05	91	0,05
BE0003826436 - ACCIONES TELENET GROUP HOLDIN	EUR	58	0,03	55	0,03
BE0974256852 - ACCIONES COLRUYT SA	EUR	101	0,05	95	0,05
BE0974264930 - ACCIONES AGEAS	EUR	200	0,10	183	0,10
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	1.450	0,70	1.119	0,61
BE0974320526 - ACCIONES UMICORE SA	EUR	211	0,10	186	0,10
CH0002497458 - ACCIONES SGS SA	CHF	299	0,14	265	0,14
CH0008038389 - ACCIONES SWISS PRIME SITE AG	CHF	151	0,07	136	0,07
CH0008742519 - ACCIONES SWISSCOM AG	CHF	287	0,14	275	0,15
CH0009002962 - ACCIONES BARRY CALLEBAUT AG	CHF	89	0,04	75	0,04
CH0010570759 - ACCIONES CHOCOLADEFABRIKEN LI	CHF	139	0,07	130	0,07
CH0010570767 - ACCIONES CHOCOLADEFABRIKEN LI	CHF	164	0,08	146	0,08
CH0010645932 - ACCIONES GIVAUDAN SA	CHF	535	0,26	475	0,26
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH INSURANCE GRO	CHF	1.137	0,55	1.002	0,54
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	4.730	2,29	4.118	2,24
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	4.391	2,13	3.865	2,10
CH0012138530 - ACCIONES CREDIT SUISSE GROUP	CHF	676	0,33	624	0,34
CH0012138605 - ACCIONES ADECCO GROUP AG	CHF	192	0,09	164	0,09
CH0012142631 - ACCIONES CLARIANT AG	CHF	95	0,05	81	0,04
CH0012214059 - ACCIONES LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	544	0,26	444	0,24
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	6.622	3,21	5.524	3,00
CH0102484968 - ACCIONES JULIUS BAER GROUP LT	CHF	205	0,10	177	0,10
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	676	0,33	621	0,34
CH0198251305 - ACCIONES COCA-COLA HBC AG	GBP	158	0,08	141	0,08
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHE	CHF	863	0,42	743	0,40
CH0244767585 - ACCIONES UBS GROUP AG	CHF	1.060	0,51	1.066	0,58
CH0364749348 - ACCIONES VIFOR PHARMA AG	CHF	140	0,07	110	0,06
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG	CHF	404	0,20	365	0,20
DE0005089031 - ACCIONES UNITED INTERNET AG	EUR	102	0,05	120	0,07
DE0005140008 - ACCIONES DEUTSCHE BANK AG	EUR	363	0,18	348	0,19
DE0005190003 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	579	0,28	596	0,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0005190037 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	83	0,04	88	0,05
DE0005200000 - ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	238	0,12	234	0,13
DE0005439004 - ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	376	0,18	338	0,18
DE0005470405 - ACCIONES LANXESS AG	EUR	105	0,05	89	0,05
CH0012410517 - ACCIONES BALOISE HOLDING AG	CHF	183	0,09	149	0,08
CH0012453913 - ACCIONES TEMENOS AG	CHF	201	0,10	160	0,09
CH0012549785 - ACCIONES SONOVA HOLDING AG	CHF	249	0,12	201	0,11
CH0013841017 - ACCIONES LONZA GROUP AG	CHF	524	0,25	428	0,23
CH0014852781 - ACCIONES SWISS LIFE HOLDING A	CHF	342	0,17	293	0,16
CH0016440353 - ACCIONES EMS-CHEMIE HOLDING A	CHF	101	0,05	86	0,05
CH0021783391 - ACCIONES PARGESA HOLDING SA	CHF	69	0,03	62	0,03
CH0024608827 - ACCIONES PARTNERS GROUP HOLDI	CHF	286	0,14	233	0,13
CH0024638196 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	191	0,09	179	0,10
CH0024638212 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	94	0,05	87	0,05
CH0025238863 - ACCIONES KUEHNE + NAGEL INTER	CHF	168	0,08	154	0,08
CH0030170408 - ACCIONES GEBERIT AG	CHF	343	0,17	320	0,17
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD	CHF	785	0,38	779	0,42
CH0012255144 - ACCIONES SWATCH GROUP AG/THE	CHF	70	0,03	72	0,04
CH0012255151 - ACCIONES SWATCH GROUP AG/THE	CHF	200	0,10	200	0,11
CH0012280076 - ACCIONES STRAUMANN HOLDING AG	CHF	191	0,09	144	0,08
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY AG	CHF	77	0,04	68	0,04
DE000BFB0019 - ACCIONES METRO AG	EUR	68	0,03	61	0,03
DE000CBK1001 - ACCIONES COMMERZBANK AG	EUR	176	0,09	148	0,08
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	555	0,27	483	0,26
DE000EVNK013 - ACCIONES EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	101	0,05	91	0,05
DE000KGX8881 - ACCIONES KION GROUP AG	EUR	84	0,04	80	0,04
DE000LED4000 - ACCIONES OSRAM LICHT AG	EUR	76	0,04	96	0,05
DE000PAH0038 - ACCIONES PORSCHER AUTOMOBIL HO	EUR	218	0,11	201	0,11
DE000PSM7770 - ACCIONES PROSIEBENSAT.1 MEDIA	EUR	75	0,04	92	0,05
DE000SHL1006 - ACCIONES SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	142	0,07	140	0,08
DE000SYM9999 - ACCIONES SYMRISE AG	EUR	252	0,12	202	0,11
DE000TUAG000 - ACCIONES TUI AG	GBP	96	0,05	140	0,08
DE000UNSE018 - ACCIONES UNIPER SE	EUR	138	0,07	116	0,06
DE000ZAL1111 - ACCIONES ZALANDO SE	EUR	100	0,05	64	0,03
DK0010181759 - ACCIONES CARLSBERG A/S	DKK	303	0,15	253	0,14
DK0010244425 - ACCIONES AP MOLLER - MAERSK A	DKK	102	0,05	98	0,05
DK0010244508 - ACCIONES AP MOLLER - MAERSK A	DKK	188	0,09	182	0,10
DK0010268606 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	373	0,18	328	0,18
DK0010272202 - ACCIONES GENMAB A/S	DKK	242	0,12	224	0,12
DK0010274414 - ACCIONES DANSKE BANK A/S	DKK	285	0,14	315	0,17
DK0010287234 - ACCIONES H. LUNDBECK A/S	DKK	68	0,03	68	0,04
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	353	0,17	275	0,15
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED A/S	DKK	325	0,16	281	0,15
DE0005501357 - ACCIONES AXEL SPRINGER SE	EUR	57	0,03	61	0,03
DE0005545503 - ACCIONES 1&1 DRILLISCH AG	EUR	43	0,02	60	0,03
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	730	0,35	601	0,33
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.255	0,61	1.258	0,68
DE0005773303 - ACCIONES FRAPORT AG FRANKFURT	EUR	72	0,03	66	0,04
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS SE & CO KG	EUR	528	0,26	450	0,24
DE0005785802 - ACCIONES FRESENIUS MEDICAL CA	EUR	396	0,19	312	0,17
DE0005790430 - ACCIONES FUCHS PETROLUB SE	EUR	65	0,03	64	0,03
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	553	0,27	516	0,28
DE0006047004 - ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	243	0,12	202	0,11
DE0006048408 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	224	0,11	227	0,12
DE0006048432 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	413	0,20	433	0,24
DE0006062144 - ACCIONES COVESTRO AG	EUR	240	0,12	211	0,11
DE0006070006 - ACCIONES HOCHTIEF AG	EUR	70	0,03	63	0,03
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	512	0,25	503	0,27
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	334	0,16	296	0,16
DE0006602006 - ACCIONES GEA GROUP AG	EUR	97	0,05	93	0,05
DE0006969603 - ACCIONES PUMA SE	EUR	109	0,05	90	0,05
DE0007037129 - ACCIONES RWE AG	EUR	315	0,15	250	0,14
DE0007100000 - ACCIONES DAIMLER AG	EUR	1.209	0,59	1.063	0,58
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	2.576	1,25	2.175	1,18
DE0007165631 - ACCIONES SARTORIUS AG	EUR	139	0,07	99	0,05
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	1.868	0,90	1.897	1,03
DE0007472060 - ACCIONES WIRECARD AG	EUR	334	0,16	397	0,22
DE0007500001 - ACCIONES THYSSENKRUPP AG	EUR	136	0,07	166	0,09
DE0007664005 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	120	0,06	115	0,06
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	663	0,32	656	0,36
DE0008232125 - ACCIONES DEUTSCHE LUFTHANSA A	EUR	118	0,06	119	0,06
DE0008402215 - ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	196	0,09	181	0,10
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	2.142	1,04	1.917	1,04
DE0008430026 - ACCIONES MUECHENER RUECKVERS	EUR	803	0,39	725	0,39

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A0D9PT0 - ACCIONES MTU AERO ENGINES AG	EUR	267	0,13	210	0,11
DE000A0HNSC6 - ACCIONES DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	393	0,19	363	0,20
DE000A1DAHH0 - ACCIONES BRENNTAG AG	EUR	181	0,09	148	0,08
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	994	0,48	874	0,47
DE000A1J5RX9 - ACCIONES TELEFONICA DEUTSCHLA	EUR	53	0,03	65	0,04
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	579	0,28	496	0,27
DE000A1PHFF7 - ACCIONES HUGO BOSS AG	EUR	98	0,05	87	0,05
DE000A2AADD2 - ACCIONES INNOGY SE	EUR	146	0,07	144	0,08
DE000A2E4K43 - ACCIONES DELIVERY HERO SE	EUR	76	0,04	77	0,04
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	1.532	0,74	1.412	0,77
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	1.367	0,66	1.438	0,78
FR0000045072 - ACCIONES CREDIT AGRICOLE SA	EUR	314	0,15	275	0,15
FR0000051732 - ACCIONES ATOS SE	EUR	210	0,10	175	0,10
FR0000051807 - ACCIONES TELEPERFORMANCE	EUR	236	0,11	205	0,11
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	474	0,23	391	0,21
DK0060227585 - ACCIONES CHR HANSEN HOLDING A	DKK	228	0,11	194	0,11
DK0060252690 - ACCIONES PANDORA A/S	DKK	117	0,06	100	0,05
DK0060336014 - ACCIONES NOVOZYMES A/S	DKK	228	0,11	217	0,12
DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S	DKK	296	0,14	245	0,13
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	2.158	1,04	1.846	1,00
DK0060542181 - ACCIONES ISS A/S	DKK	115	0,06	104	0,06
DK0060636678 - ACCIONES TRYG A/S	DKK	75	0,04	68	0,04
DK0060738599 - ACCIONES WILLIAM DEMANT HOLDI	DKK	68	0,03	64	0,03
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	728	0,35	721	0,39
FI0009003305 - ACCIONES SAMPO OYJ	EUR	456	0,22	434	0,24
FI0009003727 - ACCIONES WARTSILA OYJ ABP	EUR	163	0,08	157	0,09
FI0009005318 - ACCIONES NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	89	0,04	80	0,04
FI0009005961 - ACCIONES STORA ENSO OYJ	EUR	153	0,07	141	0,08
FI0009005987 - ACCIONES UPM-KYMMENE OYJ	EUR	353	0,17	301	0,16
FI0009007132 - ACCIONES FORTUM OYJ	EUR	206	0,10	216	0,12
FI0009007835 - ACCIONES METSO OYJ	EUR	82	0,04	61	0,03
FI0009007884 - ACCIONES ELISA OYJ	EUR	146	0,07	131	0,07
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	310	0,15	220	0,12
FI0009013403 - ACCIONES KONE OYJ	EUR	388	0,19	359	0,19
FI0009014377 - ACCIONES ORION OYJ	EUR	89	0,04	80	0,04
FI400297767 - ACCIONES NORDEA BANK ABP	SEK	525	0,25	567	0,31
FR0000035081 - SOCIMI ICADE	EUR	64	0,03	56	0,03
FR0000038259 - ACCIONES EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	107	0,05	95	0,05
GB0004544929 - ACCIONES IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	739	0,36	642	0,35
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDINGS PLC	GBP	3.687	1,79	3.649	1,98
GB0005603997 - ACCIONES LEGAL & GENERAL GROU	GBP	484	0,23	390	0,21
GB0005758098 - ACCIONES MEGGITT PLC	GBP	115	0,06	104	0,06
GB0006043169 - ACCIONES WIM MORRISON SUPERMAR	GBP	151	0,07	136	0,07
GB0006731235 - ACCIONES ASSOCIATED BRITISH F	GBP	257	0,12	206	0,11
GB0006776081 - ACCIONES PEARSON PLC	GBP	193	0,09	208	0,11
GB0006825383 - ACCIONES PERSIMMON PLC	GBP	202	0,10	171	0,09
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	1.177	0,57	1.030	0,56
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	1.522	0,74	1.240	0,67
GB0007669376 - ACCIONES ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	161	0,08	142	0,08
GB0007908733 - ACCIONES SSE PLC	GBP	360	0,17	311	0,17
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP	3.307	1,60	2.807	1,52
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP	GBP	1.305	0,63	1.045	0,57
GB0008782301 - ACCIONES TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	170	0,08	126	0,07
GB0008847096 - ACCIONES TESCO PLC	GBP	671	0,32	527	0,29
GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW PLC	GBP	393	0,19	363	0,20
GB0009252882 - ACCIONES GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	2.339	1,13	2.096	1,14
GB0009465807 - ACCIONES WEIR GROUP PLC/THE	GBP	113	0,05	91	0,05
GB0009697037 - ACCIONES BABCOCK INTERNATIONA	GBP	37	0,02	35	0,02
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	2.295	1,11	2.108	1,14
FR0000039299 - ACCIONES BOLLORE SA	EUR	90	0,04	78	0,04
FR0000054470 - ACCIONES UBISOFT ENTERTAINMEN	EUR	169	0,08	143	0,08
FR0000064578 - SOCIMI COVIVIO	EUR	110	0,05	80	0,04
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	1.038	0,50	895	0,49
FR0000077919 - ACCIONES JCDECAUX SA	EUR	51	0,02	46	0,02
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	1.236	0,60	1.182	0,64
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR SA	EUR	251	0,12	225	0,12
FR0000120222 - ACCIONES CNP ASSURANCES	EUR	86	0,04	81	0,04
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA	EUR	3.043	1,47	2.819	1,53
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL SA	EUR	1.539	0,75	1.291	0,70
FR0000120404 - ACCIONES ACCOR SA	EUR	173	0,08	178	0,10
FR0000120503 - ACCIONES BOUYGUES SA	EUR	178	0,09	175	0,10
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	2.258	1,09	2.170	1,18
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	1.107	0,54	931	0,51
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	1.078	0,52	966	0,52

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000120685 - ACCIONES NATIXIS SA	EUR	115	0,06	99	0,05
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	865	0,42	775	0,42
FR0000120859 - ACCIONES IMERYS SA	EUR	41	0,02	38	0,02
FR0000120966 - ACCIONES SOCIETE BIC SA	EUR	52	0,03	58	0,03
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY L	EUR	2.319	1,12	1.826	0,99
FR0000121121 - ACCIONES EURAZEO SE	EUR	80	0,04	74	0,04
FR0000121147 - ACCIONES FAURECIA SA	EUR	72	0,03	64	0,03
FR0000121204 - ACCIONES WENDEL SA	EUR	79	0,04	74	0,04
FR0000121220 - ACCIONES SODEXO SA	EUR	221	0,11	206	0,11
FR0000121261 - ACCIONES CIE GENERALE DES ETA	EUR	458	0,22	375	0,20
FR0000121329 - ACCIONES THALES SA	EUR	289	0,14	276	0,15
FR0000121485 - ACCIONES KERING SA	EUR	986	0,48	794	0,43
FR0000121501 - ACCIONES PEUGEOT SA	EUR	326	0,16	279	0,15
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	714	0,35	810	0,44
FR0000121709 - ACCIONES SEB SA	EUR	86	0,04	65	0,04
FR0000121725 - ACCIONES DASSAULT AVIATION SA	EUR	83	0,04	76	0,04
FR0000121964 - SOCIM KLEPIERRE SA	EUR	162	0,08	140	0,08
FR0010040865 - SOCIM GECINA SA	EUR	153	0,07	131	0,07
FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA	EUR	617	0,30	582	0,32
FR0010220475 - ACCIONES ALSTOM SA	EUR	153	0,07	140	0,08
FR0010221234 - ACCIONES EUTELSAT COMMUNICATI	EUR	69	0,03	76	0,04
FR0010242511 - ACCIONES ELECTRICITE DE FRANC	EUR	187	0,09	212	0,12
FR0010259150 - ACCIONES IPSEN SA	EUR	117	0,06	108	0,06
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR	405	0,20	335	0,18
FR0010313833 - ACCIONES ARKEMA SA	EUR	149	0,07	131	0,07
FR0010340141 - ACCIONES AEROPORTS DE PARIS	EUR	130	0,06	125	0,07
FR0010411983 - ACCIONES SCOR SE	EUR	158	0,08	164	0,09
FR0010451203 - ACCIONES REXEL SA	EUR	78	0,04	72	0,04
FR0010533075 - ACCIONES GETLINK SE	EUR	161	0,08	140	0,08
FR0010613471 - ACCIONES SUEZ	EUR	112	0,05	109	0,06
FR0010908533 - ACCIONES EDENRED	EUR	247	0,12	196	0,11
FR0013154002 - ACCIONES SARTORIUS STEDIM BIO	EUR	79	0,04	61	0,03
FR0013176526 - ACCIONES VALEO SA	EUR	158	0,08	156	0,08
FR0013280286 - ACCIONES BIOMERIEUX	EUR	78	0,04	61	0,03
FR0013326246 - SOCIM UNIBAIL-RODAMCO-WEST	EUR	514	0,25	476	0,26
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	113	0,05	88	0,05
GB0000536739 - ACCIONES ASHTREAD GROUP PLC	GBP	262	0,13	225	0,12
GB0000811801 - ACCIONES BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	179	0,09	133	0,07
GB0001367019 - SOCIM BRITISH LAND CO PLC/	GBP	159	0,08	140	0,08
GB0002162385 - ACCIONES AVIVA PLC	GBP	475	0,23	417	0,23
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	2.249	1,09	1.949	1,06
GB0002405495 - ACCIONES SCHROEDERS PLC	GBP	99	0,05	86	0,05
GB0002634946 - ACCIONES BAE SYSTEMS PLC	GBP	455	0,22	416	0,23
GB0002875804 - ACCIONES BRITISH AMERICAN TOB	GBP	2.163	1,05	1.625	0,88
GB0004065016 - SOCIM HAMMERSON PLC	GBP	76	0,04	73	0,04
GB0004082847 - ACCIONES STANDARD CHARTERED P	GBP	491	0,24	485	0,26
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	979	0,47	836	0,45
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	273	0,13	245	0,13
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	409	0,20	369	0,20
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI SE	EUR	441	0,21	354	0,19
FR0000125346 - ACCIONES INGENICO GROUP SA	EUR	97	0,05	76	0,04
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	1.121	0,54	930	0,50
FR0000125585 - ACCIONES CASINO GUICHARD PERR	EUR	54	0,03	51	0,03
FR0000127771 - ACCIONES VIVENDI SA	EUR	686	0,33	566	0,31
FR0000130395 - ACCIONES REMY COINTREAU SA	EUR	69	0,03	57	0,03
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	171	0,08	146	0,08
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS GROUPE SA	EUR	257	0,12	270	0,15
FR0000130650 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	442	0,21	345	0,19
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	503	0,24	544	0,30
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	1.220	0,59	1.130	0,61
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT SA	EUR	288	0,14	267	0,14
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	736	0,36	719	0,39
FR0004035913 - ACCIONES ILIAD SA	EUR	60	0,03	83	0,05
FR0004125920 - ACCIONES AMUNDI SA	EUR	86	0,04	71	0,04
FR0006174348 - ACCIONES BUREAU VERITAS SA	EUR	141	0,07	120	0,07
GB00BY9D0Y18 - ACCIONES DIRECT LINE INSURANC	GBP	143	0,07	124	0,07
GB00BYW0PQ60 - SOCIM LAND SECURITIES GROU	GBP	200	0,10	169	0,09
GB00BYZWX769 - ACCIONES CRODA INTERNATIONAL	GBP	196	0,09	175	0,10
NO0010736879 - ACCIONES SCHIBSTED ASA	NOK	80	0,04	66	0,04
GB00B0SWJX34 - ACCIONES LONDON STOCK EXCHANG	GBP	439	0,21	360	0,20
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER PLC	GBP	1.440	0,70	1.317	0,72
GB00B17BBQ50 - ACCIONES INVESTEC PLC	GBP	89	0,04	85	0,05
GB00B19NLV48 - ACCIONES EXPERIAN PLC	GBP	559	0,27	494	0,27
GB00B1CRLC47 - ACCIONES MONDI PLC	GBP	184	0,09	170	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00B1FH8J72 - ACCIONES SEVERN TRENT PLC	GBP	138	0,07	122	0,07
GB00B1KJ408 - ACCIONES WHITBREAD PLC	GBP	275	0,13	238	0,13
GB00B1VZ0M25 - ACCIONES HARGREAVES LANSDOWN	GBP	157	0,08	149	0,08
GB00B1WY2338 - ACCIONES SMITHS GROUP PLC	GBP	168	0,08	153	0,08
GB00B1XZS820 - ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	639	0,31	522	0,28
GB00B1YW4409 - ACCIONES 3I GROUP PLC	GBP	283	0,14	213	0,12
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	1.266	0,61	1.144	0,62
GB00B2B0DG97 - ACCIONES RELX PLC	GBP	954	0,46	906	0,49
GB00B2QPKJ12 - ACCIONES FRESNILLO PLC	GBP	57	0,03	54	0,03
GB00B39J2M42 - ACCIONES UNITED UTILITIES GRO	GBP	164	0,08	142	0,08
GB00B5N0P849 - ACCIONES JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	102	0,05	97	0,05
GB00B5ZN1N88 - SOCI MI SEGRO PLC	GBP	216	0,10	169	0,09
GB00B63H8491 - ACCIONES ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	453	0,22	396	0,22
GB00B7FC0762 - ACCIONES JMG HEALTH PLC	GBP	70	0,03	81	0,04
GB00B7KR2P84 - ACCIONES EASYJET PLC	GBP	52	0,03	50	0,03
GB00B7T7214 - ACCIONES ROYAL BANK OF SCOTLA	GBP	351	0,17	296	0,16
GB00B8C3BL03 - ACCIONES SAGE GROUP PLC/THE	GBP	225	0,11	185	0,10
GB00BD3VFW73 - ACCIONES CONVATEC GROUP PLC	GBP	58	0,03	54	0,03
GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS GROUP PLC	GBP	845	0,41	740	0,40
GB00BD8QVH41 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOT	GBP	0	0,00	217	0,12
GB00BD8YWM01 - ACCIONES MICRO FOCUS INTERNAT	GBP	250	0,12	171	0,09
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPEAN P	USD	254	0,12	223	0,12
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	854	0,41	736	0,40
GB00BDVZY277 - ACCIONES ROYAL MAIL PLC	GBP	63	0,03	69	0,04
GB00BDZT6P94 - ACCIONES MERLIN ENTERTAINMENT	GBP	73	0,04	64	0,03
GB00BF8Q6K64 - ACCIONES STANDARD LIFE ABERDE	GBP	195	0,09	170	0,09
GB00BH0P3Z91 - ACCIONES BHP GROUP PLC	GBP	1.153	0,56	988	0,54
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP	1.103	0,53	1.157	0,63
GB00BHJYC057 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOT	GBP	235	0,11	0	0,00
IE0002424939 - ACCIONES DCC PLC	GBP	192	0,09	167	0,09
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	402	0,19	349	0,19
IE0004927939 - ACCIONES KINGSPAN GROUP PLC	EUR	161	0,08	146	0,08
IE00B1RR8406 - ACCIONES SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	143	0,07	133	0,07
IE00BD1RP616 - ACCIONES BANK OF IRELAND GROU	EUR	131	0,06	120	0,07
IE00BF0L3536 - ACCIONES AIB GROUP PLC	EUR	83	0,04	76	0,04
IE00BWT6H894 - ACCIONES PADDY POWER BETFAIR	EUR	140	0,07	150	0,08
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	44	0,02	41	0,02
IM00B5VQMV65 - ACCIONES GVC HOLDINGS PLC	GBP	91	0,04	105	0,06
IT0000062072 - ACCIONES ASSICURAZIONI GENERA	EUR	493	0,24	436	0,24
IT0000062957 - ACCIONES MEDIOBANCA BANCA DI	EUR	146	0,07	117	0,06
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	822	0,40	735	0,40
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	1.181	0,57	1.044	0,57
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	1.020	0,49	890	0,48
IT0003153415 - ACCIONES SNAM SPA	EUR	263	0,13	219	0,12
IT0003242622 - ACCIONES TERNA RETE ELETTRICA	EUR	202	0,10	177	0,10
IT0003497168 - ACCIONES TELECOM ITALIA SPA/M	EUR	161	0,08	140	0,08
IT0003497176 - ACCIONES TELECOM ITALIA SPA/M	EUR	78	0,04	64	0,03
IT0003506190 - ACCIONES ATLANTIA SPA	EUR	291	0,14	228	0,12
IT0003796171 - ACCIONES POSTE ITALIANE SPA	EUR	115	0,06	93	0,05
IT0003828271 - ACCIONES RECORDATI SPA	EUR	92	0,04	81	0,04
IT0003856405 - ACCIONES LEONARDO SPA	EUR	107	0,05	79	0,04
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	104	0,05	104	0,06
IT0004965148 - ACCIONES MONCLER SPA	EUR	164	0,08	132	0,07
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	584	0,28	506	0,27
IT0005252207 - ACCIONES DAVIDE CAMPARI-MILAN	EUR	129	0,06	109	0,06
IT0005278236 - ACCIONES PIRELLI & C SPA	EUR	58	0,03	57	0,03
JE00B2QKY057 - ACCIONES SHIRE PLC	GBP	0	0,00	1.184	0,64
JE00B4T3BW64 - ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	1.056	0,51	942	0,51
JE00B8KF9B49 - ACCIONES WPP PLC	GBP	302	0,15	303	0,16
JE00BFYFZP55 - ACCIONES FERGUSON PLC	GBP	334	0,16	330	0,18
LU0061462528 - ACCIONES RTL GROUP SA	EUR	48	0,02	46	0,02
LU0088087324 - OTROS SES SA	EUR	129	0,06	155	0,08
LU0156801721 - ACCIONES TENARIS SA	EUR	150	0,07	113	0,06
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	305	0,15	307	0,17
LU1673108939 - ACCIONES AROUNDTOWN SA	EUR	147	0,07	142	0,08
SE0001174970 - OTROS MILLICOM INTERNATION	SEK	91	0,04	93	0,05
PTEDP0AM0009 - ACCIONES EDP - ENERGIAS DE PO	EUR	228	0,11	199	0,11
SE0000310336 - ACCIONES SWEDISH MATCH AB	SEK	204	0,10	154	0,08
SE0011166610 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	410	0,20	354	0,19
SE0011166628 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	220	0,11	189	0,10
SE0011166933 - ACCIONES EPIROC AB	SEK	151	0,07	138	0,07
SE0011166941 - ACCIONES EPIROC AB	SEK	85	0,04	77	0,04
PTGALOAM0009 - ACCIONES GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	182	0,09	176	0,10
NL0000008977 - ACCIONES HEINEKEN HOLDING NV	EUR	262	0,13	216	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	242	0,12	219	0,12
SE0001662230 - ACCIONES HUSQVARNA AB	SEK	78	0,04	69	0,04
SE0000652216 - ACCIONES ICA GRUPPEN AB	SEK	73	0,04	64	0,03
SE0000667891 - ACCIONES SANDVIK AB	SEK	417	0,20	357	0,19
SE0000242455 - ACCIONES SWEDBANK AB	SEK	291	0,14	448	0,24
PTJMT0AE0001 - ACCIONES JERONIMO MARTINS SGP	EUR	84	0,04	66	0,04
SE0000103699 - ACCIONES HEXAGON AB	SEK	309	0,15	264	0,14
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	492	0,24	397	0,22
SE0008373906 - ACCIONES KINNEVIK AB	SEK	142	0,07	129	0,07
SE0009922164 - ACCIONES JESSITY AB	SEK	398	0,19	330	0,18
SE0011088665 - ACCIONES BOLIDEN AB	SEK	177	0,09	131	0,07
SE0005190238 - ACCIONES TELE2 AB	SEK	151	0,07	141	0,08
NL0000009132 - ACCIONES AKZO NOBEL NV	EUR	0	0,00	453	0,25
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	621	0,30	509	0,28
GB0031638363 - ACCIONES INTERTEK GROUP PLC	GBP	231	0,11	219	0,12
GB0031743007 - ACCIONES BURBERRY GROUP PLC	GBP	237	0,11	204	0,11
GB0032089863 - ACCIONES NEXT PLC	GBP	230	0,11	158	0,09
GB0033195214 - ACCIONES KINGFISHER PLC	GBP	148	0,07	125	0,07
GB0033986497 - ACCIONES ITV PLC	GBP	136	0,07	128	0,07
GB00B019KW72 - ACCIONES J SAINSBURY PLC	GBP	123	0,06	132	0,07
GB00B01C3S32 - ACCIONES RANDGOLD RESOURCES L	GBP	0	0,00	175	0,10
GB00B01FLG62 - ACCIONES G4S PLC	GBP	84	0,04	87	0,05
GB00B02J6398 - ACCIONES ADMIRAL GROUP PLC	GBP	130	0,06	117	0,06
GB00B02L3W35 - ACCIONES BERKELEY GROUP HOLDI	GBP	134	0,06	123	0,07
GB00B03F229 - ACCIONES CENTRICA PLC	GBP	192	0,09	216	0,12
GB00B03MLX29 - ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL PL	GBP	3.211	1,55	3.005	1,63
GB00B03MM408 - ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL PL	GBP	2.685	1,30	2.483	1,35
GB00B0744B38 - ACCIONES BUNZL PLC	GBP	251	0,12	226	0,12
SE0007100599 - ACCIONES SVENSKA HANDELSBANKE	SEK	366	0,18	376	0,20
SE000667925 - ACCIONES TELIA CO AB	SEK	289	0,14	296	0,16
SE0000825820 - ACCIONES LUNDIN PETROLEUM AB	SEK	144	0,07	104	0,06
GB0030913577 - ACCIONES BT GROUP PLC	GBP	555	0,27	569	0,31
GB0031215220 - ACCIONES CARNIVAL PLC	GBP	188	0,09	185	0,10
GB0031274896 - ACCIONES MARKS & SPENCER GROU	GBP	134	0,06	114	0,06
GB0031348658 - ACCIONES BARCLAYS PLC	GBP	782	0,38	730	0,40
GB00BZ1G4322 - ACCIONES MELROSE INDUSTRIES P	GBP	263	0,13	226	0,12
GB00BZ4BQC70 - ACCIONES JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	180	0,09	153	0,08
IE0001827041 - ACCIONES CRH PLC	EUR	576	0,28	489	0,27
GB00BKMKR23 - ACCIONES RSA INSURANCE GROUP	GBP	154	0,07	149	0,08
GB00BMJDW54 - ACCIONES INFORMA PLC	GBP	275	0,13	223	0,12
GB00BVYVFW23 - ACCIONES AUTO TRADER GROUP PL	GBP	145	0,07	122	0,07
NL0000009355 - OTROS UNILEVER NV	EUR	2.034	0,98	1.863	1,01
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	856	0,41	748	0,41
NL0000009827 - ACCIONES KONINKLIJKE DSM NV	EUR	449	0,22	330	0,18
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	229	0,11	217	0,12
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS SE	EUR	1.748	0,85	1.245	0,68
NL0000303709 - ACCIONES AEGON NV	EUR	194	0,09	185	0,10
NL0000379121 - ACCIONES RANDSTAD NV	EUR	132	0,06	122	0,07
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER NV	EUR	432	0,21	382	0,21
NL0000687663 - ACCIONES AERCAP HOLDINGS	USD	132	0,06	111	0,06
NO0010582521 - ACCIONES GJENSIDIGE FORSIKRIN	NOK	78	0,04	69	0,04
SE0000695876 - ACCIONES ALFA LAVAL AB	SEK	153	0,07	139	0,08
SE0000103814 - ACCIONES ELECTROLUX AB	SEK	141	0,07	113	0,06
NL0009432491 - ACCIONES KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	76	0,04	71	0,04
NL0009538784 - ACCIONES NXP SEMICONDUCTORS N	USD	691	0,33	561	0,30
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	1.745	0,84	1.431	0,78
NL0010545661 - ACCIONES CNH INDUSTRIAL NV	EUR	234	0,11	203	0,11
NL0010773842 - ACCIONES INN GROUP NV	EUR	289	0,14	270	0,15
NL0010877643 - ACCIONES FIAT CHRYSLER AUTOMO	EUR	367	0,18	350	0,19
NL0011540547 - OTROS ABN AMRO GROUP NV	EUR	216	0,10	221	0,12
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV	EUR	373	0,18	271	0,15
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DE	EUR	715	0,35	701	0,38
NL0011821202 - ACCIONES JING GROEP NV	EUR	1.068	0,52	932	0,51
NL0012059018 - ACCIONES EXOR NV	EUR	160	0,08	130	0,07
NL0012169213 - ACCIONES QIAGEN NV	EUR	212	0,10	171	0,09
NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV	EUR	184	0,09	0	0,00
NL0013267909 - ACCIONES AKZO NOBEL NV	EUR	452	0,22	0	0,00
NO0003054108 - ACCIONES MOWI ASA	NOK	222	0,11	195	0,11
NO0003733800 - ACCIONES ORKLA ASA	NOK	142	0,07	142	0,08
NO0005052605 - ACCIONES NORSK HYDRO ASA	NOK	124	0,06	135	0,07
NO0010031479 - ACCIONES DNB ASA	NOK	402	0,19	341	0,19
NO0010063308 - ACCIONES TELENOR ASA	NOK	334	0,16	316	0,17
NO0010096985 - ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	581	0,28	551	0,30
NO0010208051 - ACCIONES YARA INTERNATIONAL A	NOK	165	0,08	152	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NO0010345853 - ACCIONES AKER BP ASA	NOK	87	0,04	60	0,03
SE0000106270 - ACCIONES HENNES & MAURITZ AB	SEK	332	0,16	276	0,15
SE0000107203 - ACCIONES INDUSTRIVARDEN AB	SEK	80	0,04	75	0,04
SE0000107419 - ACCIONES INVESTOR AB	SEK	466	0,23	428	0,23
SE0000108227 - ACCIONES SKF AB	SEK	143	0,07	128	0,07
SE0000108656 - ACCIONES TELEFONAKTIEBOLAGET	SEK	642	0,31	599	0,33
SE0000108847 - ACCIONES IL E LUNDBERGFÖRETAGE	SEK	55	0,03	50	0,03
SE0000113250 - ACCIONES SKANSKA AB	SEK	140	0,07	120	0,07
SE0000115446 - ACCIONES VOLVO AB	SEK	552	0,27	455	0,25
SE0000148884 - ACCIONES SKANDINAVISKA ENSKIL	SEK	320	0,15	351	0,19
SE0000163594 - ACCIONES SECURITAS AB	SEK	115	0,06	111	0,06
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>184.890</b>	<b>89,51</b>	<b>166.221</b>	<b>90,31</b>
FR0013382850 - DERECHOS TOTAL SA	EUR	0	0,00	39	0,02
FR0013404126 - OTROS TOTAL SA	EUR	40	0,02	0	0,00
GB00BFCMW356 - ACCIONES ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	0	0,00	2	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>40</b>	<b>0,02</b>	<b>41</b>	<b>0,02</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>184.930</b>	<b>89,53</b>	<b>166.262</b>	<b>90,33</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>184.930</b>	<b>89,53</b>	<b>166.262</b>	<b>90,33</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>195.572</b>	<b>94,68</b>	<b>175.048</b>	<b>95,11</b>

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.