

MARKET PORTFOLIO EQUITY, F.I.

Nº Registro CNMV: 5222

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: MARKET PORTFOLIO ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.

Depositorio: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: Capital Auditors & Consultants

Grupo Gestora: UNIVERSE

Grupo Depositorio: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositorio: Aa3 (Moody's)

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: 15/12/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 6, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice formado por los índices representativos de los diez países/zonas geográficas, que representan conjuntamente un PIB superior al 70% del PIB mundial mencionados mas adelante.

Se invertirá más del 75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización de emisores y mercados de Europa, Brasil, México, Canadá, Estados Unidos, China, Japón, India, Korea y Australia que conjuntamente tienen una participación mínima del 70% en el PIB mundial. El porcentaje de inversión en cada uno de los países o zonas geográficas se calculará en base a la ponderación que dichos países o zonas geográficas tengan en el PIB mundial según los datos publicados por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Podrá haber concentración geográfica.

La parte no destinada a renta variable se invertirá en renta fija pública y/o privada de emisores/mercados de OCDE (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos) con al menos calificación crediticia media (mínimo BBB-) o la

que tenga el Reino de España si fuera inferior. La duración media de la cartera no superará los 3 años.

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

Se podrá invertir hasta el 10% del patrimonio en IIC financieras (incluidos ETF) que sean activo apto, armonizadas o no, que sean o no del Grupo de la Gestora.

La exposición máxima al riesgo de mercado por derivados es el 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,05	0,00	0,05	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,09	0,96	1,09	1,02

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	3.092.688,28	2.943.860,99
Nº de Partícipes	268	250
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	63.952	20,6784
2025	56.307	19,1269
2024	21.260	16,9006
2023	15.666	13,5016

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	0,15		0,15	0,15		0,15	patrimonio	
Comisión de depositario			0.02			0.02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	8,11	9,86	-1,59	5,33	8,05	13,17	25,17	14,77	18,02

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,85	05-06-2026	-1,85	05-06-2026	-4,16	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	2,51	08-04-2026	2,51	08-04-2026	3,37	12-05-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,81	12,04	11,51	10,61	8,07	13,41	10,90	10,19	10,71
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18	13,31	13,84	15,40
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08	0,11	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,46	6,46	6,46	6,46	6,46	6,46	8,58	8,58	8,70

(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.

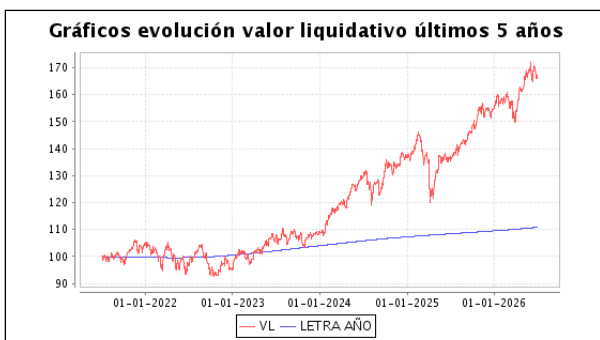
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,10	0,09	0,10	0,09	0,38	0,40	0,38	0,40

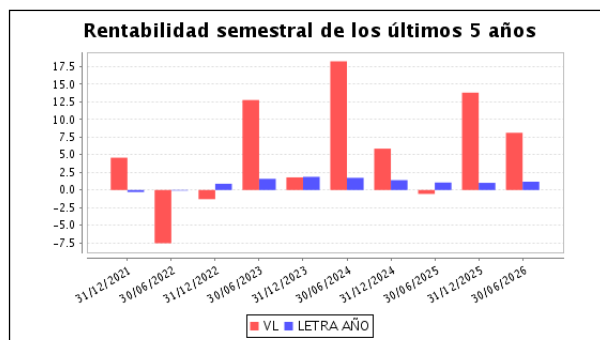
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	25.299	292	0,55
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	84.807	421	10,54
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	110.106	713	8,24

*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	63.519	99,32	55.697	98,92
* Cartera interior	1.264	1,98	1.131	2,01

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	62.254	97,34	54.566	96,91
* 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)	978	1,53	705	1,25
(+/-) RESTO	-545	-0,85	-95	-0,17
TOTAL PATRIMONIO	63.952	100,00 %	56.307	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	56.307	34.182	56.307	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,24	36,49	5,24	-81,29
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,66	12,18	7,66	-17,99
(+) Rendimientos de gestión	8,05	12,60	8,05	-16,71
+ Intereses	0,00	0,01	0,00	-28,07
+ Dividendos	1,21	1,00	1,21	58,40
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	6,45	11,10	6,45	-24,14
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,41	0,55	0,41	-2,94
± Otros resultados	-0,03	-0,05	-0,03	-22,55
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,42	-0,39	21,54
- Comisión de gestión	-0,15	-0,15	-0,15	28,57
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	28,57
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	494,78
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-49,53
- Otros gastos repercutidos	-0,20	-0,23	-0,20	12,93
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	3.609,10
+ 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	3.609,10
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	63.952	56.307	63.952	

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

3. Inversiones financieras

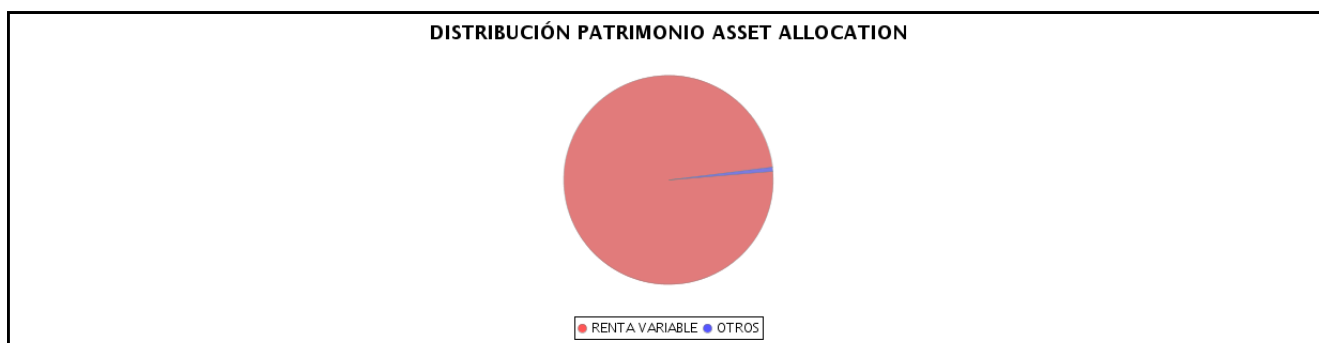
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	1.264	1,98	1.131	2,01
TOTAL RENTA VARIABLE	1.264	1,98	1.131	2,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.264	1,98	1.131	2,01
TOTAL RV COTIZADA	62.253	97,36	52.845	93,86
TOTAL RENTA VARIABLE	62.253	97,36	52.845	93,86
TOTAL IIC			1.721	3,06
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	62.253	97,36	54.566	96,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	63.518	99,34	55.696	98,93

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

Se comunica la modificación del lugar de publicación del valor liquidativo de la IIC. El nuevo lugar de publicación del valor liquidativo es: Página web de la Sociedad Gestora.
Número de registro: 315556

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

F. Durante el periodo se han realizado operaciones de compraventa de divisa con el Depositario (CACEIS BANK SE) por importe 13.503,81 miles de euros (número de operaciones 135).

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

a. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a. Visión de la gestora sobre la situación de mercado.

Durante el primer semestre de 2026, los mercados estuvieron condicionados por el conflicto entre Estados Unidos e Irán, el repunte de los precios energéticos y el endurecimiento de las expectativas de inflación. La Reserva Federal mantuvo los tipos sin cambios, mientras que el BCE elevó su facilidad de depósito al 2,25 %. El alto el fuego alcanzado en junio redujo parcialmente la tensión al cierre del período.

La renta variable registró un comportamiento generalmente positivo, aunque desigual. En Estados Unidos, el S&P 500 avanzó cerca de un 9,5 % y el Nasdaq 100 alrededor de un 20 %, impulsados por la inteligencia artificial. En Europa, el Stoxx 600 y el Ibex 35 también cerraron con ganancias relevantes, mientras que el sector del automóvil se vio penalizado por la debilidad de la demanda y la competencia china.

En mercados emergentes destacó Corea del Sur, favorecida por el fuerte crecimiento del sector de semiconductores. China presentó un comportamiento dispar: mientras el mercado doméstico cerró el semestre en positivo, el Hang Seng China Enterprises Index no cerró en positivo, lastrado por el retroceso de varias de sus grandes tecnológicas y de consumo. India, por su parte, presentó un comportamiento más débil, con una caída aproximada del 8,7 % del Nifty 50, afectado por las salidas de capital y el encarecimiento del petróleo.

En renta fija, la rentabilidad del Treasury estadounidense a diez años cerró el semestre en torno al 4,44 %, tras alcanzar un máximo cercano al 4,67 %. En la eurozona, la subida de tipos del BCE presionó al alza las rentabilidades de la deuda pública.

En materias primas, el petróleo superó temporalmente los 100 dólares por barril, para moderarse tras el alto el fuego. El oro también corrigió desde sus máximos. En divisas, el euro cerró alrededor de 1,14 dólares, mientras que el yen mantuvo su

debilidad pese a la gradual normalización de la política monetaria japonesa.

b. Decisiones generales de inversión adoptadas.

La inversión del FI consiste en renta variable de alta capitalización, de cualquier sector, de emisores y mercados de Europa, Brasil, México, Canadá, Estados Unidos, China, Japón, India, Corea y Australia, que conjuntamente tienen una participación mínima del 70% en el PIB mundial.

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 Variable Internacional (RVI), pero a efectos prácticos la filosofía de inversión es la de comprar y mantener.

c. Índice de referencia

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MPI Equity, a efectos meramente informativos o comparativos. El fondo no se gestiona en referencia a ningún índice siendo un fondo activo.

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

El patrimonio a 30/06/2026 es de 63.952.000 euros, frente a los 56.307.000 euros de 31/12/2025, lo que supone un incremento de 7.645.000 euros frente al semestre anterior (13,58%).

El número actual de participes es de 268, frente a los 250 que había en el semestre anterior (2S2025).

El ratio de gastos TER acumulado en el 1S2026 se sitúa en el 0,19%. El último TER anual soportado por el fondo (ejercicio 2025) fue de 0,38%.

e. Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad media ponderada de los fondos MP gestionados por Market Portfolio AM SGIIC en el 1S2026 ha sido del 5,89%.

La rentabilidad media ponderada de todos los fondos gestionados por Market Portfolio AM SGIIC en el 1S2026 ha sido del 8,51%.

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 compras de acciones de compañías cotizadas según han ido entrando suscripciones, siguiendo el ajuste de los pesos a partir de la composición por áreas geográficas del PIB mundial. Durante el primer semestre se han realizado compras en las áreas geográficas infra ponderadas para ajustarlas a los nuevos pesos del PIB 2025.

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 +7,25% (rentabilidad neta del +6,9%). Las letras del tesoro a un año están actualmente a +2,03%. 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 6,46% (99%, 1 mes) (6,46% al cierre del semestre anterior).

5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS.

Por último, señalamos que Market Portfolio Asset Management SGIIC SA no ha ejercitado hasta la fecha los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas en las que sus fondos gestionados tienen posiciones.

5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTO DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

No sabemos cuál va a ser el futuro a corto y medio plazo, pero tenemos la convicción de que la cartera de inversiones de GDP W. EQUITY FI se encuentra bien posicionada para afrontarlo. La cartera de renta variable es sólida, se encuentra altamente diversificada y la calidad crediticia de la parte de renta fija es máxima (AAA). 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	%
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	465	0,73	388	0,69
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	406	0,64	415	0,74
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	393	0,61	328	0,58
TOTAL RV COTIZADA		1.264	1,98	1.131	2,01
TOTAL RENTA VARIABLE		1.264	1,98	1.131	2,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.264	1,98	1.131	2,01
FR0000052292 - ACCIONES Hermes Intl	EUR	462	0,72	613	1,09
GB0002875804 - ACCIONES BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	415	0,65	359	0,64
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELECOM	EUR	420	0,66	129	0,23
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	405	0,63	44	0,08
DE000DTR0CK8 - ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	13	0,02	12	0,02
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC.	USD			19	0,03
US6068221042 - ACCIONES MITSUBISHI CORP.	USD	718	1,12	557	0,99
CNE1000003X6 - ACCIONES PING AN INSURANCE GROUP CO OF C	HKD	338	0,53	422	0,75
CH1169360919 - ACCIONES ACCELERON INDUSTRIES LTD	CHF	4	0,01	3	0,01
CH0244767585 - ACCIONES UBS AG	CHF	453	0,71	414	0,74
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	307	0,48	305	0,54
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUN-A	USD	3	0,01	5	0,01
CA0641491075 - ACCIONES Bank Nova Scotia	CAD			204	0,36
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	453	0,71	317	0,56
CA8911605092 - ACCIONES TORONTO DOMINION BANK/THE	USD			149	0,26
US40049J2069 - ACCIONES GRUPO TELEvisa SAB	USD	10	0,02	11	0,02
KYG9830T1067 - ACCIONES XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	166	0,26	294	0,52
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	GBP	660	1,04	601	1,07
CNE1000002L3 - ACCIONES CHINA LIFE INSURANCE	HKD	618	0,97	621	1,10
FR0014013RC7 - ACCIONES L OREAL SA	EUR	429	0,67		
CNE1000002H1 - ACCIONES CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	735	1,15	648	1,15
CNE100004272 - ACCIONES NONGFU SPRING CO LTD-H(9633 HK)	HKD	44	0,07	51	0,09
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	2	0,00	1	0,00
US9311421039 - ACCIONES WAL-MART	USD	484	0,76	463	0,82
US83571B1008 - ACCIONES SONY FINANCIAL GROUP INC ADR	USD	13	0,02	15	0,03
US3444191064 - ACCIONES FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA	USD	102	0,16	78	0,14
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	185	0,29	173	0,31
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP.	USD	137	0,21	123	0,22
US7594701077 - ACCIONES RELIANCE INDS	USD	765	1,20	766	1,36

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CA82509L1076 - ACCIONES SHOPIFY INC CLASS A	USD	372	0,58	509	0,91
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	76	0,12	124	0,22
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A(PLT	USD	71	0,11		
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS N	EUR	629	0,98	535	0,95
US71654V1017 - ACCIONES PETROLEO BRASILEIRO S.A.	USD	811	1,27	249	0,44
CNE100000502 - ACCIONES ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	HKD	248	0,39	316	0,56
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	200	0,31	198	0,35
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	497	0,78	773	1,37
GB0009895292 - ACCIONES ZENECA	GBP	738	1,15	712	1,26
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE, S.A.	CHF			615	1,09
NO0010096985 - ACCIONES EQUINOR ASA	NOK			25	0,04
US71654V4086 - ACCIONES PETROLEO BRASILEIRO S.A.	USD			163	0,29
CH1243598427 - ACCIONES SANDOZ GROUP AG(SDZ SW)	CHF			29	0,05
CA83671M1059 - ACCIONES JOINT BOW CORP(SOBO CN)	CAD	2	0,00	2	0,00
US7427181091 - ACCIONES PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	177	0,28	168	0,30
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO CO	USD	101	0,16	111	0,20
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK INC	USD	58	0,09	46	0,08
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	331	0,52	262	0,47
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC - CL C	USD	2.377	3,72	1.922	3,41
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	191	0,30	147	0,26
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF			827	1,47
US8923313071 - ACCIONES TOYOTA MOTOR CORP	USD	812	1,27	915	1,63
US69368G1058 - ACCIONES BANK CENTRAL ASIA TBK PT	USD	400	0,63	539	0,96
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDITO ITALIANO	EUR	653	1,02		
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	379	0,59	334	0,59
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	16	0,02	15	0,03
CNE1000001Z5 - ACCIONES BANK OF CHINA LTD	HKD	764	1,19	633	1,12
CNE1000002M1 - ACCIONES CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	HKD	401	0,63	423	0,75
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	542	0,85	561	1,00
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	309	0,48	265	0,47
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	192	0,30	169	0,30
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	10	0,02	9	0,02
US93114W1071 - ACCIONES WAL MART DE MEXICO SAB DE CV	USD	356	0,56	366	0,65
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC	USD	145	0,23	137	0,24
CH0432492467 - ACCIONES ALCON INC	CHF	13	0,02	14	0,03
US78392B1070 - ACCIONES SK HYNIX INC	EUR	1.887	2,95	306	0,54
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	84	0,13	48	0,08
US68622V1061 - ACCIONES ORGANO AND CO	USD	1	0,00		
HK0883013259 - ACCIONES CNOOC LTD	HKD	148	0,23	152	0,27
GB00BVZK7T90 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	246	0,38	258	0,46
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	1.981	3,10	1.061	1,88
CNE1000002R0 - ACCIONES CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY	HKD	338	0,53	319	0,57
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV (PRX NA)	EUR	188	0,29	262	0,46
MX01LA080025 - ACCIONES SITIOS LATINOAMERICA SAB DE(LAS	MXN	1	0,00	1	0,00
KYG040111059 - ACCIONES ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD			85	0,15
US40415F1012 - ACCIONES HDFC Bank Ltd	USD	507	0,79	411	0,73
CA06849F1080 - ACCIONES BARRICK GOLD CORP	USD			26	0,05
CNE100000205 - ACCIONES BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	HKD	163	0,25	106	0,19
CNE1000003G1 - ACCIONES INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BAN	HKD	1.112	1,74	989	1,76
CNE1000029W3 - ACCIONES POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	HKD	206	0,32	204	0,36
HK0941009539 - ACCIONES CHINA MOBILE LTD	HKD	254	0,40	267	0,47
US713481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	14	0,02	15	0,03
KYG017191142 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	712	1,11	1.030	1,83
US2027126000 - ACCIONES COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	USD	650	1,02	507	0,90
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	515	0,81	424	0,75
CA1363851017 - ACCIONES Cdn Nat Rsc	CAD	17	0,03	14	0,03
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	2.622	4,10	2.213	3,93
KYG8208B1014 - ACCIONES JD.COM INC CL A	HKD	124	0,19	137	0,24
US7960508882 - ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	USD	2.208	3,45	485	0,86
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV NV	EUR	300	0,47	226	0,40
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP	1	0,00	117	0,21
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP NV	EUR	439	0,69	448	0,80
US40051E2028 - ACCIONES GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE	USD	6	0,01	6	0,01
CNE1000002Q2 - ACCIONES CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL	HKD	232	0,36	57	0,10
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	16	0,02	15	0,03
NL0015002MS2 - ACCIONES MAGNUM ICE GREAM CO	GBP	16	0,02	14	0,02
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC	USD	20	0,03	16	0,03
US83404D1090 - ACCIONES SOFTBANK GROUP CORP	USD	624	0,98		
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	7	0,01	8	0,01
US4567881085 - ACCIONES INFOSYS LTD	USD	167	0,26	215	0,38
CA05534B7604 - ACCIONES BCE INC	USD	7	0,01	7	0,01
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE AND CO	USD	484	0,76	464	0,82
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY INC	USD	541	0,85		
MXP370841019 - ACCIONES GRUPO MEXICO SAB DE CV	MXN	430	0,67		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG(ENR GY)	EUR	406	0,63	36	0,06
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF			716	1,27
US4005061019 - ACCIONES GRUPO AEROPORTUARIO	USD	5	0,01	5	0,01
CNE1000003W8 - ACCIONES PETROCHINA CO LTD	HKD	888	1,39	795	1,41
FR0011149590 - ACCIONES L OREAL SA	EUR	165	0,26	157	0,28
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC	USD	734	1,15	733	1,30
US7156841063 - ACCIONES TELKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO	USD	200	0,31	248	0,44
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE CORP	USD	192	0,30	173	0,31
US02390A1016 - ACCIONES AMERICA MOVIL SAB DE CV	USD	580	0,91	449	0,80
KYG532631028 - ACCIONES KUAISHOU TECHNOLOGY (1024 HK)	HKD			113	0,20
US8356993076 - ACCIONES SONY CORP	USD	377	0,59	468	0,83
CA0636711016 - ACCIONES Bank of Montreal	CAD			201	0,36
US86562M2098 - ACCIONES SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	USD			347	0,62
CA8672241079 - ACCIONES SUNCOR ENERGY	CAD			17	0,03
US46817M1071 - ACCIONES JACKSON FINANCIAL INC	USD	2	0,00	2	0,00
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	164	0,26	120	0,21
CA87807B1076 - ACCIONES TC ENERGY CORP	USD	23	0,04	19	0,03
CA7800871021 - ACCIONES ROYAL BANK OF CANADA	CAD	534	0,83	228	0,41
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	26	0,04	28	0,05
KYG875721634 - ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1.342	2,10	1.743	3,10
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	1.664	2,60	1.971	3,50
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	403	0,63	326	0,58
CNE100000296 - ACCIONES BYD COMPANY LTD	HKD	219	0,34	282	0,50
US1912411089 - ACCIONES COCA COLA FEMSA	USD	8	0,01	7	0,01
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	20	0,03	18	0,03
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	2.796	4,37	2.432	4,32
FR0000120321 - ACCIONES L OREAL SA	EUR			409	0,73
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD	CHF	423	0,66	284	0,50
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	58	0,09	78	0,14
CNE100000Q43 - ACCIONES AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	HKD	1.031	1,61	834	1,48
US31188H1014 - ACCIONES FAST RETAILING CO LTD	USD			318	0,56
KYG6427A1022 - ACCIONES NETEASE, INC (9999 HK)	HKD	216	0,34	224	0,40
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	783	1,22	814	1,45
US0886061086 - ACCIONES BHP LIMITED	USD	800	1,25	449	0,80
KYG9066F1019 - ACCIONES TRIP.COM LTD	HKD			58	0,10
FR0000053951 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	33	0,05		
FR0000121667 - ACCIONES JESSILORLUXOTTICA	EUR	97	0,15	156	0,28
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	88	0,14		
US1512908898 - ACCIONES CEMEX S.A.	USD	94	0,15	88	0,16
JP3788600009 - ACCIONES HITACHI LTD	JPY	399	0,62		
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	249	0,39	95	0,17
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	248	0,39	37	0,07
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA (PARIS)	EUR	485	0,76	396	0,70
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR			100	0,18
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDINGS	GBP	827	1,29	669	1,19
CA67077M1086 - ACCIONES NUTRIEN LTD	CAD	10	0,02	9	0,02
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC (USD)	USD	12	0,02	14	0,03
CNE1000048K8 - ACCIONES HAIER SMART HOME CO LTD	HKD			37	0,07
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD			40	0,07
CA15135U1093 - ACCIONES CENOVUS ENERGY	CAD	16	0,03	11	0,02
US4592001014 - ACCIONES IBM INTL FINANCE NV	USD	106	0,17	108	0,19
US4655621062 - ACCIONES ITAU UNIBANCO HOLDING SA	USD	631	0,99	350	0,62
KYG596691041 - ACCIONES MEITUAN-CLASS B (3690 HK)	HKD	136	0,21	201	0,36
KYG070341048 - ACCIONES BAIDU INC	HKD	64	0,10	75	0,13
GB00BMX86B70 - ACCIONES HALEON PLC	GBP			17	0,03
GB00BN7SWP63 - ACCIONES GLAXOSMITHKLINE (GBP)	GBP	199	0,31	178	0,32
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY	USD	550	0,86	479	0,85
US45104G1040 - ACCIONES ICICI Bank Ltd	USD	438	0,68	313	0,56
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	91	0,14	105	0,19
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO.	USD	72	0,11		
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	213	0,33	22	0,04
CH1499059983 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	846	1,32		
FR0000130403 - ACCIONES CHRISTIAN DIOR SA	EUR			43	0,08
AU0000224040 - ACCIONES BHP GROUP PLC	AUD	13	0,02	11	0,02
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP			19	0,03
FR001400LL63 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR			28	0,05
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD			28	0,05
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORPORATION	USD	980	1,53	873	1,55
CA01626P1484 - ACCIONES ALIMENTACION COUCHE	CAD	21	0,03	18	0,03
US617464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	148	0,23	122	0,22
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	1.469	2,30	1.272	2,26
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD			27	0,05
KYG8569A1067 - ACCIONES SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD			1	0,00
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	16	0,03	16	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET-HENNESSY	EUR	718	1,12	957	1,70
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	11	0,02	13	0,02
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHENER RUECKVER AG	EUR	253	0,40		
GB00B63H8491 - ACCIONES RollsRoyce Holdings PLC	GBP	483	0,76		
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF			186	0,33
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	17	0,03	16	0,03
CA13646K1084 - ACCIONES CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	17	0,03	14	0,02
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA CO/THE	USD	209	0,33	174	0,31
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	USD	456	0,71		
TOTAL RV COTIZADA		62.253	97,36	52.845	93,86
TOTAL RENTA VARIABLE		62.253	97,36	52.845	93,86
IE00BZCQB185 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI INDIA UCITS	EUR			477	0,85
DE000A0Q4R85 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI BRAZIL UCIT	USD			563	1,00
IE00B5W4TY14 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI KOREA USD A	EUR			477	0,85
IE00B5377D42 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI AUSTRALIA	EUR			204	0,36
TOTAL IIC				1.721	3,06
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		62.253	97,36	54.566	96,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		63.518	99,34	55.696	98,93

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

Sin información

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

Sin información