

## BINDEX EUROPA INDICE, FI

Nº Registro CNMV: 5184

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

**Gestora:** 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC      **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.      **Auditor:** Ernst & Young, 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.900 108 598

### Correo Electrónico

[bbvafondos@bbvaam.com](mailto:bbvafondos@bbvaam.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 que Replica un Índice

Perfil de Riesgo: 4 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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,06	0,01	0,06	0,04
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,67	0,72	2,67	0,24

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	17.249.863,88	17.178.054,65
Nº de Partícipes	224	225
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	248.166	14,3865
2022	221.971	12,9218
2021	287.889	14,2405
2020	236.713	11,3862

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	0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	11,34	2,45	8,67	9,55	-4,05	-9,26	25,07	-2,96	-10,57
Desviación con respecto al índice	0,50	0,40	0,57	0,83	0,61	0,68	0,39	0,73	0,80

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,77	24-05-2023	-2,95	15-03-2023	-11,49	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,45	02-06-2023	1,51	14-03-2023	8,39	24-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	12,85	10,22	14,85	15,70	16,92	19,29	12,69	29,13	12,78
Ibex-35	0,96	0,66	1,19	0,95	1,03	1,21	16,37	34,44	13,76
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,04	0,12	0,41	0,11	0,21	0,28	0,53	0,71
B-S-FI-BINDEXTESORO-4468	12,80	10,19	14,80	15,81	16,87	19,39	12,77	29,17	12,79
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,84	-0,84	-1,21	-0,90	-1,65	-0,90	-11,27	-11,95	-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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,11	0,13	0,14

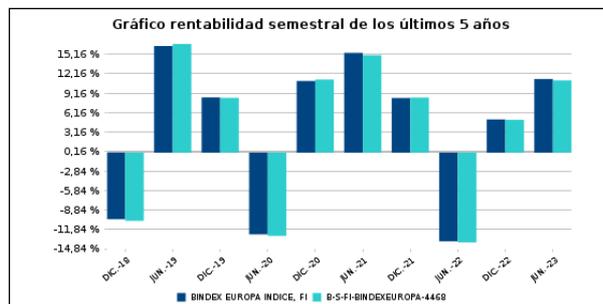
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	6.949.204	164.472	0,61
Renta Fija Internacional	1.859.582	51.285	0,36
Renta Fija Mixta Euro	628.079	22.803	1,96
Renta Fija Mixta Internacional	2.088.799	75.580	2,90
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.773.377	67.685	3,88
Renta Variable Euro	107.399	8.263	7,21
Renta Variable Internacional	6.196.029	322.658	10,36
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	111.329	5.439	0,80
Global	21.136.089	703.344	3,73
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.695.122	111.721	1,04
IIC que Replica un Índice	1.949.906	44.193	15,56
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	691.261	25.305	1,24
<b>Total fondos</b>	<b>47.186.175</b>	<b>1.602.748</b>	<b>4,20</b>

\*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	236.434	95,27	210.590	94,87

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	9.447	3,81	7.894	3,56
* Cartera exterior	226.987	91,47	202.696	91,32
* 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)	7.588	3,06	7.290	3,28
(+/-) RESTO	4.144	1,67	4.092	1,84
TOTAL PATRIMONIO	248.166	100,00 %	221.971	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)	221.971	249.211	221.971	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,42	-15,70	0,42	-102,52
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	10,41	5,01	10,41	97,37
(+) Rendimientos de gestión	10,69	5,02	10,69	102,57
+ Intereses	0,05	0,01	0,05	476,65
+ Dividendos	2,40	0,88	2,40	160,27
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	7,74	3,98	7,74	84,95
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,50	0,16	0,50	192,32
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	-0,01	0,00	84,38
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	10.816,09
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,09	-0,28	209,56
- Comisión de gestión	-0,04	-0,05	-0,04	6,57
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	6,57
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-1,13
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-14,23
- Otros gastos repercutidos	-0,23	-0,03	-0,23	-622,51
(+) Ingresos	0,00	0,08	0,00	-97,07
+ 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	0,08	0,00	-97,07
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	248.166	221.971	248.166	

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

### 3. Inversiones financieras

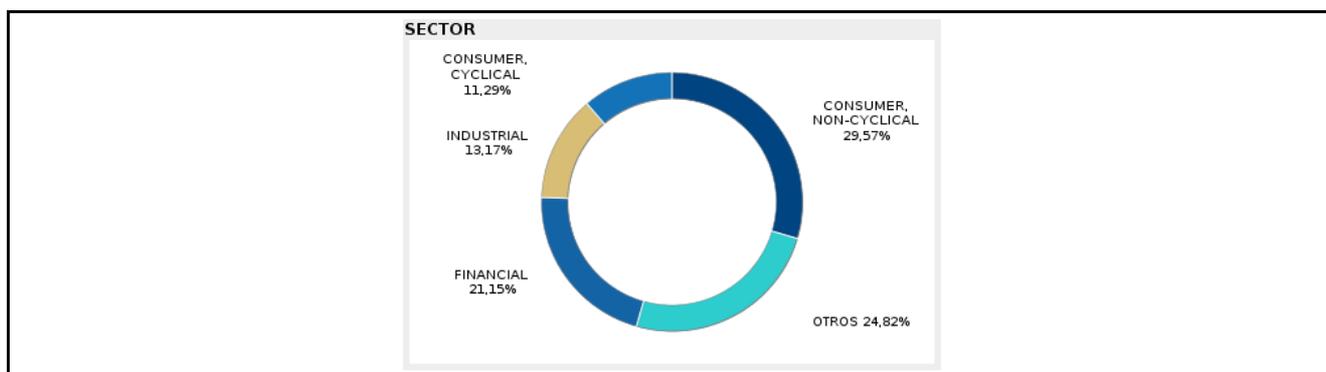
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	9.447	3,81	7.891	3,57
TOTAL RENTA VARIABLE	9.447	3,81	7.891	3,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	9.447	3,81	7.891	3,57
TOTAL RV COTIZADA	226.987	91,45	202.692	91,32
TOTAL RENTA VARIABLE	226.987	91,45	202.692	91,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	226.987	91,45	202.692	91,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	236.434	95,26	210.583	94,89

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	11.705	Inversión
Total subyacente renta variable		11705	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		11705	

### 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

Con fecha 17/04/2023 se activa internamente la posibilidad de llevar a cabo planes de aportaciones periódicas.

## 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 21,00% de las participaciones del fondo de forma directa con un volumen de inversión de 52.114.831,61 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

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El año comenzaba con una fuerte subida de las bolsas apoyadas por los menores temores recesivos y la reapertura china, que se atenúa ligeramente a finales del 1T presionada por el tono restrictivo de los bancos centrales para hacer frente a la persistente inflación, y el empeoramiento de los datos macro de China y Europa, que hacían aumentar el riesgo de recesión. Pese a ello, la fortaleza de la economía americana permitía alcanzar nuevos máximos anuales a mediados de junio al MSCI World y al S&P500 (que entraba en mercado alcista, subida superior al 20% desde los mínimos de oct-21), finalizando el 1S cerca de los mismos (+12,8%MSCI World) en zona de mínimos de volatilidad no vistos desde ene-20 (VIX 13,6). Las subidas han venido lideradas durante todo el año por los mercados desarrollados, aunque con una amplitud muy débil (pocas compañías/sectores al alza) centrada en valores tecnológicos relacionados con la IA (a mediados de junio el Nasdaq100 llegaba a acumular subidas del +39% en el año, FANG +77%, y SOX +48% frente al

+15% del S&P500). Aunque Europa lideraba las subidas en el 1T (junto con el Nasdaq), durante el 2T, y más especialmente en junio, las bolsas nipona y la americana han sido las más fuertes, y lideran las ganancias en el acumulado anual (Topix 21%, S&P500 15,9%, Stoxx600 8,7%, Eurostoxx50 16%). En Europa en el 1S destaca la fortaleza de la periferia (salvo Portugal), Alemania y Francia, y el peor comportamiento de Reino Unido, Noruega (tono agresivo bancos centrales y sesgo energía), y Suiza (defensiva). En emergentes, en dólares destaca la subida de Latam (fuerte subida de México en 1T y Brasil en 2T), seguida de Europa Emergente, y con Asia muy rezagada (presionada por las caídas de Tailandia, Malasia, Hong Kong y China). En moneda local, Latam y Asia se anotan subidas similares (del 4%). Las estimaciones de crecimiento de beneficios para el 2023 se han ido revisando a la baja a lo largo del año tanto en EE.UU. como en Europa, llegando a situarse en negativo a mediados del 2T, y apuntando a crecimientos nulos en la actualidad (0,1% y 0% respectivamente), de cara a 2024 se sitúan más en línea con las medias históricas, en niveles de 11,4% y 7,1%, y en 11,9% y 8% para 2025. Para las ventas, las cifras correspondientes son 1,9% y 1,1% en 2023, 4,6% y 2,5% en 2024, y 5,1% y 2,9% de cara a 2025. La temporada de resultados del 1T23 logró sorprender positivamente unas expectativas fuertemente revisadas a la baja, con un retroceso del -2,2% a/a en EE.UU. (vs estimaciones del -6,8% al comienzo de la temporada) y el 78% de las compañías sorprendiendo positivamente, y en Europa +3% a/a (vs 11%e) y 70% sorpresa. De cara a la temporada del 2T23 el consenso espera una caída de beneficios del -6,8% a/a en EE.UU. (mayor caída desde el 2T20) y del -14% a/a en Europa (mayor desde el 3T20).

Por factores, en el semestre cabe destacar el buen comportamiento de crecimiento y calidad, así como el mejor comportamiento relativo de las grandes compañías frente a las pequeñas (especialmente en EE.UU., S&P100 +21,4% vs Russell2000 +7,2%). Sectorialmente, cabe reseñar las subidas de tecnología, consumo discrecional (especialmente autos, ocio y lujo), industriales, servicios de comunicación americanos, y bancos y utilities europeas, y por el lado negativo retrocesos de energía, utilities y banca americana, e inmobiliarias europeas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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 cartera (ajuste trimestral y ajustes extraordinarios -por amortización o inclusión de acciones en el índice, dividendos extraordinarios -) y en la exposición en los momentos en que se reciben dividendos.

c) Índice de referencia.

El objetivo de gestión consiste en replicar el índice MSCI Europe en su modalidad Net Return (recoge la rentabilidad por dividendos después de impuestos). La web [www.msci.com](http://www.msci.com) contiene información detallada del índice pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 11,80% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 0,44%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,06%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 2,67%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,06%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 11,34%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido superior a la de la media de la gestora situada en el 4,20%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 15,56% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 11,12% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,50.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Se han recibido dividendos de multitud de compañías del índice, y en cada uno de ellos se ha ido ajustando la exposición de la cartera al índice para recoger la reinversión de los dividendos en el propio índice. Adicionalmente se han aprovechado las oportunidades puntuales que han surgido de diversos eventos corporativos sobre determinadas acciones como los dividendos opcionales para generar una rentabilidad adicional.

A lo largo del semestre ha habido varios cambios. El 17 de enero se excluyó AVEVA por haber sido adquirida por Schneider Electric. El 13 de febrero se excluyó a EDF por haber sido nacionalizada, y el 23 de febrero salió Ubisoft. El 1 de marzo se incluyó a Metso. El 17 de abril salió DSM y entró URW, el 18 de abril entró DSMFIR (fruto de la fusión de

DSM y de Firmenich) y el 20 de abril salió Melrose Industries. Y ya en el rebalanceo de finales de mayo salieron 4 compañías y entraron 9. Actualmente hay 428 componentes.

En cuanto a la contribución de las distintas compañías a la rentabilidad del periodo, han destacado positivamente -por orden- ASML, LVMH, Novo Nordisk, HSBC, y SAP, con contribuciones entre 0.5 y 1.1 puntos de índice. Y por el lado negativo tenemos como máximos contribuidores en orden descendente a British American Tobacco,, Anglo American y Total Energies con contribuciones alrededor de los -0.2 puntos de índice.

b) Operativa de préstamo de valores

No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El fondo mantiene al cierre del periodo posiciones abiertas en derivados que implican obligaciones de Renta Variable por un importe de 11.705.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0,98. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 4,82%.

d) Otra información sobre inversiones.

No se ha recibido todavía indemnización por las class actions o demandas colectivas a las que está adherido el Fondo. Se estima que el importe a recibir no va a tener un impacto material en el valor liquidativo.

La Sociedad Gestora tiene contratados los servicios de una entidad con dilatada experiencia en este tipo de procedimientos judiciales para facilitar el cobro de las indemnizaciones correspondientes; esta entidad cobrará exclusivamente una comisión de éxito por dicho servicio.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 12,85% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 12,80%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,84%

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Los Bancos Centrales han continuado su senda de subidas ante una inflación subyacente todavía muy lejos del objetivo. El primer semestre del año se ha visto caracterizado por un descenso significativo de la inflación general a nivel global, gracias al menor precio de las materias primas y la normalización de las cadenas de valor tras el fin de la política de Covid Cero en China. Sin embargo, la inflación subyacente continúa alta, y en este contexto, los bancos centrales han continuado su senda de subidas a lo largo del trimestre, señalizando su intención de mantener los tipos de interés altos durante más tiempo.

El PIB de EE.UU. del 1T se saldó con un crecimiento del 2,0% en tasa trimestral anualizada. De cara al 2T, la evolución de los indicadores de actividad real, así como las últimas lecturas de los indicadores PMI de junio, sugieren que la economía podría crecer a tasas del 2%, cerrando el año 2023 con un crecimiento cercano al 1,5%. La eurozona, por su parte, se encuentra en una recesión de carácter técnico, lastrada principalmente por el comportamiento de Alemania. Nuestras estimaciones arrojan una senda de crecimiento muy débil para el resto del año (0,4%), fruto principalmente del efecto

retardado de la política monetaria restrictiva del BCE. Por el lado de los precios, la inflación de mayo en EE.UU. fue del 4,0% y la subyacente del 5,3%, mientras que en la eurozona la general cerró el semestre en el 5,5% y la subyacente en el 5,4%. En China, los indicadores correspondientes al 2T han sido más flojos de lo previsto, con desaceleración tanto del consumo como de la inversión. Sin embargo, el precio de la vivienda de obra nueva ha vuelto a crecer en tasa interanual (+0,1%) por primera vez desde abril de 2022. Para el conjunto de 2023, el PIB podría crecer ligeramente por encima del objetivo del gobierno (5,8%).

Un semestre muy positivo para los activos de riesgo, con el Brent como claro perdedor.

A pesar de la determinación de los bancos centrales para contener las altas tasas de inflación, la fortaleza de la economía global (impulsada por la reapertura de China) ha proporcionado algo de oxígeno a los activos de riesgo. Así pues, el 1S termina con fuertes subidas de las bolsas, sobre todo en mercados desarrollados, estrechamiento de los diferenciales de crédito (especialmente en el segmento especulativo) y subidas de rentabilidad de los tramos cortos de la deuda pública de más calidad. En Europa, las primas de riesgo de la deuda periférica han disminuido a pesar de las subidas de tipos del BCE, mientras que el euro se aprecia frente al dólar un 1,9% hasta 1,0909 (impulsado por un diferencial de tipos más favorable). En cuanto a las materias primas, destaca la caída del precio del crudo (10,9% el Brent a 75,7\$/b) y la subida del precio del oro (5,2%), muy influida por el comportamiento de comienzos del trimestre.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105046009 - ACCIONES AENA SME SA	EUR	281	0,11	215	0,10
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SA	EUR	529	0,21	410	0,18
ES0105563003 - ACCIONES CORP ACCIONA ENERGIA	EUR	51	0,02	58	0,03
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	794	0,32	534	0,24
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	1.072	0,43	834	0,38
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	1.408	0,57	1.149	0,52
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY ENERGY GROUP	EUR	87	0,04	86	0,04
ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL SA	EUR	0	0,00	291	0,13
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA SA	EUR	97	0,04	103	0,05
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA SA	EUR	158	0,06	137	0,06
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	113	0,05	94	0,04
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	395	0,16	397	0,18
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	1.759	0,71	1.612	0,73
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISENO	EUR	978	0,39	662	0,30
ES0167050915 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE C	EUR	170	0,07	141	0,06
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	89	0,04	78	0,04
ES0173093024 - ACCIONES RECEIJA CORP SA	EUR	158	0,06	161	0,07
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	447	0,18	500	0,23
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	488	0,20	429	0,19
NL0015001FS8 - ACCIONES FERROVIAL SE	EUR	373	0,15	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>9.447</b>	<b>3,81</b>	<b>7.891</b>	<b>3,57</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>9.447</b>	<b>3,81</b>	<b>7.891</b>	<b>3,57</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>9.447</b>	<b>3,81</b>	<b>7.891</b>	<b>3,57</b>
AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GROUP BANK AG	EUR	279	0,11	251	0,11
AT0000743059 - ACCIONES OMV AG	EUR	145	0,06	173	0,08
AT0000746409 - ACCIONES VERBUND AG	EUR	126	0,05	131	0,06
AT0000937503 - ACCIONES VOESTALPINE AG	EUR	97	0,04	70	0,03
BE0003470755 - ACCIONES SOLVAY SA	EUR	192	0,08	171	0,08
BE0003565737 - ACCIONES KBC GROUP NV	EUR	405	0,16	367	0,17
BE0003717312 - ACCIONES SOFINA SA	EUR	74	0,03	77	0,03
BE0003739530 - ACCIONES UCB SA	EUR	260	0,10	227	0,10
BE0003797140 - ACCIONES GROUPE BRUXELLES LAM	EUR	181	0,07	181	0,08
BE0003822393 - ACCIONES ELIA GROUP SA/NV	EUR	87	0,04	107	0,05
BE0974259880 - ACCIONES DIETEREN GROUP	EUR	89	0,04	109	0,05
BE0974264930 - ACCIONES AGEAS SA/NV	EUR	151	0,06	163	0,07
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	1.138	0,46	1.193	0,54
BE0974320526 - ACCIONES UMICORE SA	EUR	136	0,05	175	0,08
BE0974349814 - SOCIM WAREHOUSES DE PAUW C	EUR	104	0,04	105	0,05
CH0002497458 - ACCIONES SGS SA	CHF	0	0,00	337	0,15
CH0008038389 - ACCIONES SWISS PRIME SITE AG	CHF	154	0,06	152	0,07
CH0008742519 - ACCIONES SWISSCOM AG	CHF	374	0,15	324	0,15
CH0009002962 - ACCIONES BARRY CALLEBAUT AG	CHF	159	0,06	159	0,07
CH0010570759 - ACCIONES CHOCOLADEFABRIKEN LI	CHF	341	0,14	288	0,13
CH0010570767 - ACCIONES CHOCOLADEFABRIKEN LI	CHF	288	0,12	239	0,11
CH0010645932 - ACCIONES GIVAUDAN SA	CHF	707	0,28	645	0,29

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH INSURANCE GRO	CHF	1.656	0,67	1.643	0,74
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	4.777	1,92	4.466	2,01
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	4.975	2,00	5.041	2,27
CH0012032113 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	243	0,10	236	0,11
CH0012138530 - ACCIONES CREDIT SUISSE GROUP	CHF	0	0,00	246	0,11
CH0012138605 - ACCIONES ADECCO GROUP AG	CHF	121	0,05	120	0,05
CH0012142631 - ACCIONES CLARIANT AG	CHF	72	0,03	78	0,04
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM AG	CHF	864	0,35	655	0,30
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD	CHF	1.432	0,58	1.089	0,49
CH0012255144 - ACCIONES SWATCH GROUP AG/THE	CHF	67	0,03	62	0,03
CH0012255151 - ACCIONES SWATCH GROUP AG/THE	CHF	196	0,08	188	0,08
CH0012410517 - ACCIONES BALOISE HOLDING AG	CHF	156	0,06	161	0,07
CH0012453913 - ACCIONES TEMENOS AG	CHF	118	0,05	80	0,04
CH0012549785 - ACCIONES SONOVA HOLDING AG	CHF	321	0,13	291	0,13
CH0013841017 - ACCIONES LONZA GROUP AG	CHF	1.028	0,41	834	0,38
CH0014852781 - ACCIONES SWISS LIFE HOLDING A	CHF	417	0,17	363	0,16
CH0016440353 - ACCIONES EMS-CHEMIE HOLDING A	CHF	123	0,05	108	0,05
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY AG	CHF	104	0,04	0	0,00
CH0024608827 - ACCIONES PARTNERS GROUP HOLDI	CHF	495	0,20	457	0,21
CH0024638196 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	221	0,09	175	0,08
CH0024638212 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	122	0,05	97	0,04
CH0025238863 - ACCIONES KUEHNE + NAGEL INTER	CHF	372	0,15	289	0,13
CH0025751329 - ACCIONES LOGITECH INTERNATION	CHF	227	0,09	244	0,11
CH0030170408 - ACCIONES GEBERIT AG	CHF	413	0,17	386	0,17
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	7.662	3,09	7.277	3,28
CH0102484968 - ACCIONES JULIUS BAER GROUP LT	CHF	312	0,13	284	0,13
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	703	0,28	644	0,29
CH0130293662 - ACCIONES BKW AG	CHF	86	0,03	66	0,03
CH0198251305 - ACCIONES COCA-COLA HBC AG	GBP	152	0,06	109	0,05
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHE	CHF	2.050	0,83	1.546	0,70
CH0244767585 - ACCIONES UBS GROUP AG	CHF	1.541	0,62	1.423	0,64
CH0311864901 - ACCIONES VAT GROUP AG	CHF	259	0,10	168	0,08
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG	CHF	967	0,39	800	0,36
DE000A2E4K43 - ACCIONES DELIVERY HERO SE	EUR	177	0,07	186	0,08
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	1.005	0,40	1.040	0,47
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	1.259	0,51	1.159	0,52
DE000CBK1001 - ACCIONES COMMERZBANK AG	EUR	273	0,11	230	0,10
DE000DTR0CK8 - ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLDIN	EUR	412	0,17	320	0,14
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	663	0,27	511	0,23
DE000ENERGY0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	213	0,09	187	0,08
DE000EVNK013 - ACCIONES EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	92	0,04	92	0,04
DE000KBX1006 - ACCIONES KNORR-BREMSE AG	EUR	128	0,05	90	0,04
DE000LEG1110 - ACCIONES LEG IMMOBILIEN SE	EUR	99	0,04	110	0,05
DE000PAG9113 - ACCIONES DR ING HC F PORSCHE	EUR	327	0,13	263	0,12
DE000PAH0038 - ACCIONES PORSCHE AUTOMOBIL HO	EUR	214	0,09	191	0,09
DE000SHL1006 - ACCIONES SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	370	0,15	322	0,15
DE000SYM9999 - ACCIONES SYMRISE AG	EUR	322	0,13	329	0,15
DE000TLX1005 - ACCIONES TALANX AG	EUR	84	0,03	0	0,00
DE000WCH8881 - ACCIONES WACKER CHEMIE AG	EUR	58	0,02	0	0,00
DE000ZAL1111 - ACCIONES ZALANDO SE	EUR	149	0,06	181	0,08
DK0010181759 - ACCIONES CARLSBERG AS	DKK	365	0,15	295	0,13
DK0010219153 - ACCIONES ROCKWOOL A/S	DKK	55	0,02	48	0,02
DK0010244425 - ACCIONES AP MOLLER - MAERSK A	DKK	124	0,05	155	0,07
DK0010244508 - ACCIONES AP MOLLER - MAERSK A	DKK	204	0,08	256	0,12
DK0010272202 - ACCIONES GENMAB A/S	DKK	578	0,23	635	0,29
DK0010274414 - ACCIONES DANSKE BANK A/S	DKK	389	0,16	311	0,14
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	906	0,37	674	0,30
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED AS	DKK	414	0,17	392	0,18
DK0060227585 - ACCIONES CHR HANSEN HOLDING A	DKK	170	0,07	173	0,08
DK0060252690 - ACCIONES PANDORA A/S	DKK	188	0,08	145	0,07
DK0060336014 - ACCIONES NOVOZYMES A/S	DKK	221	0,09	236	0,11
DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S	DKK	344	0,14	317	0,14
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	6.181	2,49	5.097	2,30
DK0060636678 - ACCIONES TRYG A/S	DKK	181	0,07	195	0,09
DK0060738599 - ACCIONES DEMANT A/S	DKK	90	0,04	58	0,03
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	622	0,25	670	0,30
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA	EUR	119	0,05	145	0,07
FI0009000202 - ACCIONES KESKO OYJ	EUR	119	0,05	137	0,06
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	519	0,21	572	0,26
FI0009003305 - ACCIONES SAMPO OYJ	EUR	478	0,19	572	0,26
FI0009003727 - ACCIONES WARTSILA OYJ ABP	EUR	123	0,05	91	0,04
FI0009005961 - ACCIONES STORA ENSO OYJ	EUR	156	0,06	177	0,08
FI0009005987 - ACCIONES UPM-KYMMENE OYJ	EUR	368	0,15	455	0,20
FI0009007132 - ACCIONES FORTUM OYJ	EUR	139	0,06	168	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FI000907884 - ACCIONES ELISA OYJ	EUR	176	0,07	172	0,08
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	377	0,15	444	0,20
FI0009013403 - ACCIONES KONE OYJ	EUR	411	0,17	401	0,18
FI0009014377 - ACCIONES ORION OYJ	EUR	103	0,04	133	0,06
FI0009014575 - ACCIONES METSO OYJ	EUR	185	0,07	0	0,00
FI400297767 - ACCIONES NORDEA BANK ABP	SEK	817	0,33	822	0,37
FR0000039299 - ACCIONES BOLLORE SE	EUR	128	0,05	113	0,05
FR0000045072 - ACCIONES CREDIT AGRICOLE SA	EUR	333	0,13	290	0,13
FR0000051807 - ACCIONES TELEPERFORMANCE	EUR	229	0,09	321	0,14
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.594	0,64	1.116	0,50
FR0000054470 - ACCIONES UBISOFT ENTERTAINMEN	EUR	0	0,00	61	0,03
FR0000064578 - SOCIM COVIVIO SA/FRANCE	EUR	52	0,02	64	0,03
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	1.240	0,50	975	0,44
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	2.174	0,88	1.691	0,76
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR SA	EUR	261	0,11	227	0,10
FR0000120271 - ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	3.144	1,27	3.562	1,60
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL SA	EUR	2.601	1,05	1.966	0,89
FR0000120404 - ACCIONES ACCOR SA	EUR	158	0,06	97	0,04
FR0000120503 - ACCIONES BOUYGUES SA	EUR	160	0,06	157	0,07
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	2.818	1,14	2.501	1,13
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	1.254	0,51	1.189	0,54
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	911	0,37	771	0,35
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	1.056	0,43	925	0,42
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY L	EUR	6.025	2,43	4.593	2,07
FR0000121121 - ACCIONES EURAZEO SE	EUR	71	0,03	62	0,03
FR0000121204 - ACCIONES WENDEL SE	EUR	63	0,03	57	0,03
FR0000121220 - ACCIONES SODEXO SA	EUR	226	0,09	193	0,09
FR0000121329 - ACCIONES THALES SA	EUR	365	0,15	311	0,14
FR0000121485 - ACCIONES KERING SA	EUR	952	0,38	869	0,39
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.270	0,51	1.201	0,54
FR0000121709 - ACCIONES SEB SA	EUR	60	0,02	47	0,02
FR0000121964 - SOCIM KLEPIERRE SA	EUR	124	0,05	113	0,05
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	2.284	0,92	1.731	0,78
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	497	0,20	390	0,18
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	690	0,28	550	0,25
FR0000125338 - ACCIONES CAPEMINI SE	EUR	724	0,29	623	0,28
IT0003497168 - ACCIONES TELECOM ITALIA SPA/M	EUR	65	0,03	53	0,02
IT0003796171 - ACCIONES POSTE ITALIANE SPA	EUR	131	0,05	116	0,05
IT0003828271 - ACCIONES RECORDATI INDUSTRIA	EUR	116	0,05	99	0,04
IT0004056880 - ACCIONES AMPLIFON SPA	EUR	106	0,04	85	0,04
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	247	0,10	215	0,10
IT0004965148 - ACCIONES MONCLER SPA	EUR	330	0,13	248	0,11
IT0005090300 - ACCIONES INFRASTRUTTURE WIREL	EUR	103	0,04	77	0,03
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	991	0,40	622	0,28
IT0005366767 - ACCIONES NEXI SPA	EUR	107	0,04	106	0,05
JE00B4T3BW64 - ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	1.397	0,56	1.486	0,67
JE00B8KF9B49 - ACCIONES WPP PLC	GBP	261	0,11	247	0,11
LU0156801721 - ACCIONES TENARIS SA	EUR	164	0,07	188	0,08
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL SA	EUR	304	0,12	316	0,14
LU1673108939 - ACCIONES AROUNDTOWN SA	EUR	0	0,00	53	0,02
NL0000008977 - ACCIONES HEINEKEN HOLDING NV	EUR	232	0,09	177	0,08
NL0000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	267	0,11	233	0,10
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	617	0,25	556	0,25
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	466	0,19	304	0,14
NL0000009827 - ACCIONES KONINKLIJKE DSM NV	EUR	0	0,00	487	0,22
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	787	0,32	550	0,25
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS SE	EUR	1.984	0,80	1.602	0,72
NL0000303709 - ACCIONES AEGON NV	EUR	198	0,08	207	0,09
NL0000334118 - ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	EUR	460	0,19	269	0,12
NL0000379121 - ACCIONES RANDSTAD NV	EUR	135	0,05	166	0,07
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER NV	EUR	757	0,31	626	0,28
NL0000687663 - ACCIONES AERCAP HOLDINGS NV	USD	244	0,10	180	0,08
NL0006294274 - ACCIONES EURONEXT NV	EUR	135	0,05	145	0,07
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	6.759	2,72	4.998	2,25
NL0010545661 - ACCIONES CNH INDUSTRIAL NV	EUR	342	0,14	374	0,17
NL0010558797 - ACCIONES OCI NV	EUR	59	0,02	86	0,04
NL0010773842 - ACCIONES NN GROUP NV	EUR	215	0,09	260	0,12
NL0010801007 - ACCIONES IMCD NV	EUR	190	0,08	185	0,08
NL0010832176 - ACCIONES ARGENX SE	EUR	500	0,20	468	0,21
NL0011540547 - OTROS ABN AMRO BANK NV	EUR	145	0,06	127	0,06
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV	EUR	955	0,38	616	0,28
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DE	EUR	771	0,31	685	0,31
NL0011821202 - ACCIONES JING GROEP NV	EUR	1.129	0,45	1.047	0,47
NL0012015705 - ACCIONES JUST EAT TAKEAWAY.CO	EUR	74	0,03	88	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0012059018 - ACCIONES EXOR NV	EUR	224	0,09	181	0,08
NL0012169213 - ACCIONES IAGEN NV	EUR	237	0,10	261	0,12
NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV	EUR	871	0,35	682	0,31
NL0013267909 - ACCIONES AKZO NOBEL NV	EUR	322	0,13	277	0,12
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	1.360	0,55	1.305	0,59
NL0014332678 - ACCIONES JDE PEET'S NV	EUR	87	0,04	66	0,03
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	915	0,37	712	0,32
NL00150001Y2 - ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROU	EUR	422	0,17	398	0,18
NL0015435975 - ACCIONES DAVIDE CAMPARI-MILAN	EUR	168	0,07	121	0,05
NO0003043309 - ACCIONES KONGSBERG GRUPPEN AS	NOK	94	0,04	85	0,04
NO0003054108 - ACCIONES MOWI ASA	NOK	162	0,07	160	0,07
NO0003733800 - ACCIONES ORKLA ASA	NOK	125	0,05	124	0,06
NO0005052605 - ACCIONES NORSK HYDRO ASA	NOK	186	0,07	229	0,10
NO0010063308 - ACCIONES TELENOR ASA	NOK	165	0,07	149	0,07
NO0010096985 - ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	643	0,26	777	0,35
NO0010161896 - ACCIONES DNB BANK ASA	NOK	404	0,16	419	0,19
NO0010208051 - ACCIONES YARA INTERNATIONAL A	NOK	136	0,05	165	0,07
NO0010310956 - ACCIONES SALMAR ASA	NOK	68	0,03	58	0,03
NO0010345853 - ACCIONES AKER BP ASA	NOK	172	0,07	223	0,10
NO0010582521 - ACCIONES GJENSIDIGE FORSIKRIN	NOK	74	0,03	89	0,04
NO0010844038 - ACCIONES ADEVINTA ASA	NOK	44	0,02	44	0,02
PTEDP0AM0009 - ACCIONES EDP - ENERGIAS DE PO	EUR	331	0,13	315	0,14
PTGAL0AM0009 - ACCIONES GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	133	0,05	154	0,07
PTJMT0AE0001 - ACCIONES JERONIMO MARTINS SGP	EUR	181	0,07	139	0,06
SE0000106270 - ACCIONES H & M HENNES & MAURI	SEK	261	0,11	180	0,08
SE0000107203 - ACCIONES INDUSTRIVARDEN AB	SEK	99	0,04	85	0,04
SE0000108227 - ACCIONES SKF AB	SEK	137	0,06	134	0,06
SE0000108656 - ACCIONES TELEFONAKTIEBOLAGET	SEK	366	0,15	389	0,18
SE0000108847 - ACCIONES IL E LUNDBERGFORETAGET	SEK	75	0,03	74	0,03
SE0000112385 - ACCIONES SAAB AB	SEK	100	0,04	0	0,00
SE0000112724 - ACCIONES SVENSKA CELLULOSA AB	SEK	179	0,07	175	0,08
SE0000113250 - ACCIONES SKANSKA AB	SEK	110	0,04	123	0,06
SE0000115420 - ACCIONES VOLVO AB	SEK	99	0,04	87	0,04
SE0000115446 - ACCIONES VOLVO AB	SEK	723	0,29	623	0,28
SE0000148884 - ACCIONES ISKANDINAVISKA ENSKIL	SEK	414	0,17	425	0,19
SE0000163594 - ACCIONES SECURITAS AB	SEK	93	0,04	94	0,04
SE0000190126 - ACCIONES INDUSTRIVARDEN AB	SEK	84	0,03	72	0,03
SE0000202624 - ACCIONES GETINGE AB	SEK	93	0,04	108	0,05
SE0000242455 - ACCIONES SWEDBANK AB	SEK	332	0,13	352	0,16
GB0008782301 - ACCIONES TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	107	0,04	99	0,04
GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW PLC	GBP	326	0,13	266	0,12
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	5.146	2,07	4.786	2,16
GB0030913577 - ACCIONES BT GROUP PLC	GBP	250	0,10	214	0,10
GB0031348658 - ACCIONES BARCLAYS PLC	GBP	702	0,28	702	0,32
GB0031638363 - ACCIONES INTERTEK GROUP PLC	GBP	203	0,08	179	0,08
GB0031743007 - ACCIONES BURBERRY GROUP PLC	GBP	236	0,10	219	0,10
GB0032089863 - ACCIONES NEXT PLC	GBP	248	0,10	207	0,09
GB0033195214 - ACCIONES KINGFISHER PLC	GBP	132	0,05	128	0,06
GB00B019KW72 - ACCIONES J SAINSBURY PLC	GBP	131	0,05	105	0,05
GB00B02J6398 - ACCIONES ADMIRAL GROUP PLC	GBP	130	0,05	106	0,05
GB00B033F229 - ACCIONES CENTRICA PLC	GBP	208	0,08	0	0,00
GB00B0744B38 - ACCIONES BUNZL PLC	GBP	298	0,12	256	0,12
GB00B082RF11 - ACCIONES RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	456	0,18	351	0,16
GB00B0LCW083 - ACCIONES HIKMA PHARMACEUTICAL	GBP	92	0,04	71	0,03
GB00B0S0WJX34 - ACCIONES LONDON STOCK EXCHANG	GBP	989	0,40	647	0,29
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER PLC	GBP	3.048	1,23	2.931	1,32
GB00B19NLV48 - ACCIONES EXPERIAN PLC	GBP	817	0,33	713	0,32
GB00B1CRLC47 - ACCIONES MONDI PLC	GBP	171	0,07	188	0,08
GB00B1FH8J72 - ACCIONES SEVERN TRENT PLC	GBP	190	0,08	184	0,08
GB00B1KJJ408 - ACCIONES WHITBREAD PLC	GBP	201	0,08	143	0,06
GB00B1VZ0M25 - ACCIONES HARGREAVES LANSDOWN	GBP	85	0,03	84	0,04
GB00B1WY2338 - ACCIONES SMITHS GROUP PLC	GBP	171	0,07	159	0,07
GB00B1XZS820 - ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	836	0,34	1.132	0,51
GB00B1YW4409 - ACCIONES 3I GROUP PLC	GBP	558	0,22	360	0,16
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	1.247	0,50	1.134	0,51
GB00B2B0DG97 - ACCIONES RELX PLC	GBP	1.469	0,59	1.209	0,54
GB00B39J2M42 - ACCIONES UNITED UTILITIES GRO	GBP	193	0,08	186	0,08
GB00B3MBS747 - ACCIONES OCADO GROUP PLC	GBP	97	0,04	98	0,04
GB00B5ZNI1N88 - SOCIMI SEGRO PLC	GBP	255	0,10	254	0,11
GB00B63H8491 - ACCIONES ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	372	0,15	215	0,10
GB00B8C3BL03 - ACCIONES SAGE GROUP PLC/THE	GBP	279	0,11	209	0,09
GB00BBG9VN75 - ACCIONES AVEVA GROUP PLC	GBP	0	0,00	107	0,05
GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS GROUP PLC	GBP	1.131	0,46	932	0,42
GB00BDPCN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPACIFI	USD	307	0,12	259	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	1.127	0,45	1.005	0,45
GB00BF8Q6K64 - ACCIONES ABRDN PLC	GBP	129	0,05	112	0,05
GB00BGXQNP29 - ACCIONES PHOENIX GROUP HOLDIN	GBP	118	0,05	126	0,06
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP	500	0,20	613	0,28
GB00BHJYC057 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOT	GBP	277	0,11	240	0,11
GB00BJFFLV09 - ACCIONES CRODA INTERNATIONAL	GBP	231	0,09	254	0,11
GB00BKF81C65 - ACCIONES M&G PLC	GBP	126	0,05	130	0,06
GB00BL6K5J42 - ACCIONES ENDEAVOUR MINING PLC	GBP	103	0,04	0	0,00
GB00BL9YR756 - ACCIONES WISE PLC	GBP	119	0,05	0	0,00
GB00BLGZ9862 - ACCIONES TESCO PLC	GBP	535	0,22	461	0,21
GB00BLJNL82 - ACCIONES BERKELEY GROUP HOLDI	GBP	124	0,05	113	0,05
GB00BM8PJY71 - ACCIONES NATWEST GROUP PLC	GBP	407	0,16	388	0,17
GB00BM8Q5M07 - ACCIONES JD SPORTS FASHION PL	GBP	111	0,04	90	0,04
GB00BMJDW54 - ACCIONES INFORMA PLC	GBP	298	0,12	247	0,11
GB00BMX86B70 - ACCIONES HALEON PLC	GBP	482	0,19	458	0,21
GB00BN7SWP63 - ACCIONES GSK PLC	GBP	1.675	0,67	1.610	0,73
GB00BNR5MZ78 - ACCIONES MELROSE INDUSTRIES P	GBP	0	0,00	150	0,07
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	GBP	4.724	1,90	4.653	2,10
GB00BP9LHF23 - ACCIONES SCHRODERS PLC	GBP	104	0,04	88	0,04
GB00BPQY8M80 - ACCIONES AVIVA PLC	GBP	324	0,13	342	0,15
GB00BVYVFW23 - ACCIONES AUTO TRADER GROUP PL	GBP	165	0,07	134	0,06
GB00BWFQGN14 - ACCIONES SPIRAX-SARCO ENGINEE	GBP	225	0,09	215	0,10
GB00BYW0PQ60 - SOCIMI LAND SECURITIES GROU	GBP	119	0,05	121	0,05
GB00BZ4BQC70 - ACCIONES JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	94	0,04	107	0,05
IE0001827041 - ACCIONES ICRH PLC	EUR	945	0,38	682	0,31
IE0002424939 - ACCIONES DCC PLC	GBP	128	0,05	111	0,05
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	360	0,15	327	0,15
IE0004927939 - ACCIONES KINGSPAN GROUP PLC	EUR	238	0,10	191	0,09
IE00B1RR8406 - ACCIONES SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	201	0,08	209	0,09
IE00BD1RP616 - ACCIONES BANK OF IRELAND GROU	EUR	236	0,10	232	0,10
IE00BF0L3536 - ACCIONES AIB GROUP PLC	EUR	130	0,05	94	0,04
IE00BWT6H894 - ACCIONES FLUTTER ENTERTAINMEN	EUR	822	0,33	521	0,23
IM00B5VQMV65 - ACCIONES ENTAIN PLC	GBP	239	0,10	214	0,10
IT0000062072 - ACCIONES ASSICURAZIONI GENERA	EUR	477	0,19	450	0,20
IT0000062957 - ACCIONES MEDIOBANCA BANCA DI	EUR	153	0,06	133	0,06
IT0000072170 - ACCIONES FINCOBANK BANCA FIN	EUR	190	0,08	231	0,10
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	980	0,39	847	0,38
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	1.269	0,51	999	0,45
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	774	0,31	811	0,37
IT0003153415 - ACCIONES SNAM SPA	EUR	244	0,10	223	0,10
IT0003242622 - ACCIONES TERNA - RETE ELETTRI	EUR	278	0,11	237	0,11
IT0003492391 - ACCIONES DIASORIN SPA	EUR	61	0,02	80	0,04
SE0000667891 - ACCIONES SANDVIK AB	SEK	481	0,19	440	0,20
SE0000667925 - ACCIONES TELIA CO AB	SEK	125	0,05	155	0,07
SE0000695876 - ACCIONES ALFA LAVAL AB	SEK	245	0,10	191	0,09
SE0000872095 - ACCIONES SWEDISH ORPHAN BIOVI	SEK	77	0,03	80	0,04
SE0001515552 - ACCIONES INDUTRADE AB	SEK	143	0,06	126	0,06
SE0001662230 - ACCIONES HUSQVARNA AB	SEK	88	0,04	67	0,03
SE0005127818 - ACCIONES SAGAX AB	SEK	87	0,04	99	0,04
SE0005190238 - ACCIONES TELE2 AB	SEK	102	0,04	106	0,05
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	558	0,22	491	0,22
SE0007100599 - ACCIONES SVENSKA HANDELSBANKE	SEK	283	0,11	336	0,15
SE0009922164 - ACCIONES JESSITY AB	SEK	376	0,15	365	0,16
SE0010100958 - ACCIONES INVESTMENT AB LATOUR	SEK	68	0,03	64	0,03
SE0011090018 - ACCIONES HOLMEN AB	SEK	78	0,03	85	0,04
SE0012673267 - ACCIONES EVOLUTION AB	SEK	538	0,22	407	0,18
SE0012853455 - ACCIONES EQT AB	SEK	158	0,06	144	0,06
SE0015658109 - ACCIONES EPIROC AB	SEK	289	0,12	274	0,12
SE0015658117 - ACCIONES EPIROC AB	SEK	146	0,06	143	0,06
SE0015810247 - ACCIONES KINNEVIK AB	SEK	78	0,03	76	0,03
SE0015811955 - ACCIONES INVESTOR AB	SEK	202	0,08	212	0,10
SE0015811963 - ACCIONES INVESTOR AB	SEK	802	0,32	752	0,34
SE0015949201 - ACCIONES LIFCO AB	SEK	117	0,05	89	0,04
SE0015949748 - ACCIONES BEIJER REF AB	SEK	114	0,05	0	0,00
SE0015961909 - ACCIONES HEXAGON AB	SEK	592	0,24	465	0,21
SE0015988019 - ACCIONES NIBE INDUSTRIER AB	SEK	333	0,13	322	0,15
SE0016589188 - ACCIONES ELECTROLUX AB	SEK	0	0,00	68	0,03
SE0016828511 - ACCIONES EMBRACER GROUP AB	SEK	38	0,02	67	0,03
SE0016844831 - ACCIONES VOLVO CAR AB	SEK	55	0,02	62	0,03
SE0017486889 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	897	0,36	724	0,33
SE0017486897 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	450	0,18	380	0,17
SE0017768716 - ACCIONES BOLIDEN AB	SEK	0	0,00	234	0,11
SE0017832488 - ACCIONES FASTIGHETS AB BALDER	SEK	55	0,02	67	0,03
SE0020050417 - ACCIONES BOLIDEN AB	SEK	183	0,07	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0432492467 - ACCIONES ALCON INC	CHF	959	0,39	780	0,35
CH0435377954 - ACCIONES SIG GROUP AG	CHF	195	0,08	153	0,07
CH0466642201 - ACCIONES HELVETIA HOLDING AG	CHF	116	0,05	0	0,00
CH0531751755 - ACCIONES BANQUE CANTONALE VAU	CHF	74	0,03	66	0,03
CH1175448666 - ACCIONES STRAUMANN HOLDING AG	CHF	419	0,17	291	0,13
CH1176493729 - ACCIONES BACHEM HOLDING AG	CHF	68	0,03	65	0,03
CH1216478797 - ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	EUR	436	0,18	0	0,00
CH1256740924 - ACCIONES SGS SA	CHF	328	0,13	0	0,00
DE0005089031 - ACCIONES UNITED INTERNET AG	EUR	0	0,00	45	0,02
DE0005140008 - ACCIONES DEUTSCHE BANK AG	EUR	471	0,19	534	0,24
DE0005158703 - ACCIONES BECHTLE AG	EUR	75	0,03	66	0,03
DE0005190003 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	942	0,38	674	0,30
DE0005190037 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	157	0,06	115	0,05
DE0005200000 - ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	309	0,12	264	0,12
DE0005313704 - ACCIONES CARL ZEISS MEDITEC A	EUR	101	0,04	116	0,05
DE0005439004 - ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	192	0,08	150	0,07
DE0005552004 - ACCIONES DHL GROUP	EUR	1.138	0,46	851	0,38
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.637	0,66	1.474	0,66
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS SE & CO KG	EUR	271	0,11	271	0,12
DE0005785802 - ACCIONES FRESENIUS MEDICAL CA	EUR	227	0,09	153	0,07
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	812	0,33	748	0,34
DE0006047004 - ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	275	0,11	188	0,08
DE0006048408 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	170	0,07	153	0,07
DE0006048432 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	314	0,13	283	0,13
DE0006062144 - ACCIONES COVESTRO AG	EUR	232	0,09	172	0,08
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	1.248	0,50	906	0,41
DE0006452907 - ACCIONES INEMETSCHEK SE	EUR	100	0,04	67	0,03
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	495	0,20	570	0,26
DE0006602006 - ACCIONES GEA GROUP AG	EUR	147	0,06	141	0,06
DE0006969603 - ACCIONES PUMA SE	EUR	147	0,06	146	0,07
DE0007010803 - ACCIONES RATIONAL AG	EUR	86	0,03	69	0,03
DE0007030009 - ACCIONES RHEINMETALL AG	EUR	276	0,11	198	0,09
DE0007037129 - ACCIONES RWE AG	EUR	637	0,26	652	0,29
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	1.594	0,64	1.202	0,54
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	3.304	1,33	2.457	1,11
DE0007165631 - ACCIONES SARTORIUS AG	EUR	210	0,08	219	0,10
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	2.932	1,18	2.421	1,09
DE0007664005 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	114	0,05	106	0,05
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	641	0,26	527	0,24
DE0008232125 - ACCIONES DEUTSCHE LUFTHANSA A	EUR	142	0,06	113	0,05
DE0008402215 - ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	296	0,12	273	0,12
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	2.174	0,88	2.003	0,90
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHENER RUECKVERS	EUR	1.217	0,49	1.039	0,47
DE000A0D9PPT0 - ACCIONES MTU AERO ENGINES AG	EUR	321	0,13	264	0,12
DE000A12DM80 - ACCIONES SCOUT24 SE	EUR	110	0,04	92	0,04
DE000A161408 - ACCIONES HELLOFRESH SE	EUR	93	0,04	83	0,04
DE000A1DAHH0 - ACCIONES BRENNTAG SE	EUR	279	0,11	225	0,10
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	728	0,29	538	0,24
DE000A1J5RX9 - ACCIONES TELEFONICA DEUTSCHLA	EUR	58	0,02	59	0,03
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	324	0,13	385	0,17
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	1.430	0,58	1.225	0,55
FR0000127771 - ACCIONES VIVENDI SE	EUR	152	0,06	157	0,07
FR0000130395 - ACCIONES REMY COINTREAU SA	EUR	85	0,03	89	0,04
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	178	0,07	187	0,08
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS GROUPE SA	EUR	425	0,17	331	0,15
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	438	0,18	463	0,21
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	1.621	0,65	1.444	0,65
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT SA	EUR	188	0,08	147	0,07
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	504	0,20	452	0,20
FR0004125920 - ACCIONES AMUNDI SA	EUR	84	0,03	79	0,04
FR0006174348 - ACCIONES BUREAU VERITAS SA	EUR	187	0,08	177	0,08
FR0010040865 - SOCIM GECINA SA	EUR	113	0,05	107	0,05
FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA	EUR	703	0,28	597	0,27
FR0010220475 - ACCIONES ALSTOM SA	EUR	223	0,09	178	0,08
FR0010242511 - ACCIONES ELECTRICITE DE FRANC	EUR	0	0,00	171	0,08
FR0010259150 - ACCIONES IPSEN SA	EUR	105	0,04	92	0,04
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR	613	0,25	487	0,22
FR0010313833 - ACCIONES ARKEMA SA	EUR	123	0,05	122	0,05
FR0010340141 - ACCIONES AEROPORTS DE PARIS	EUR	99	0,04	91	0,04
FR0010533075 - ACCIONES GETLINK SE	EUR	141	0,06	161	0,07
FR0010908533 - ACCIONES EDENRED	EUR	387	0,16	310	0,14
FR0011981968 - ACCIONES WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	203	0,08	213	0,10
FR0013154002 - ACCIONES SARTORIUS STEDIM BIO	EUR	160	0,06	204	0,09
FR0013176526 - ACCIONES VALEO	EUR	103	0,04	84	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013280286 - ACCIONES BIOMERIEUX	EUR	101	0,04	100	0,05
FR0013326246 - SOCIM UNIBAIL-RODAMCO-WEST	EUR	144	0,06	140	0,06
FR0013451333 - ACCIONES LA FRANCAISE DES JEU	EUR	96	0,04	96	0,04
FR0014000MR3 - ACCIONES EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	198	0,08	220	0,10
FR0014003TT8 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	686	0,28	545	0,25
FR0014004L86 - ACCIONES DASSAULT AVIATION SA	EUR	116	0,05	97	0,04
FR001400AJ45 - ACCIONES CIE GENERALE DES ETA	EUR	464	0,19	430	0,19
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	170	0,07	168	0,08
GB0000536739 - ACCIONES ASHTREAD GROUP PLC	GBP	703	0,28	573	0,26
GB0000811801 - ACCIONES BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	120	0,05	112	0,05
GB0001367019 - SOCIM BRITISH LAND CO PLC/	GBP	79	0,03	96	0,04
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	2.244	0,90	2.288	1,03
GB0002634946 - ACCIONES BAE SYSTEMS PLC	GBP	834	0,34	738	0,33
GB0002875804 - ACCIONES BRITISH AMERICAN TOB	GBP	1.631	0,66	1.931	0,87
GB0004052071 - ACCIONES HALMA PLC	GBP	255	0,10	206	0,09
GB0004082847 - ACCIONES STANDARD CHARTERED P	GBP	484	0,20	428	0,19
GB0004544929 - ACCIONES IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	449	0,18	515	0,23
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDINGS PLC	GBP	3.658	1,47	2.835	1,28
GB0005603997 - ACCIONES LEGAL & GENERAL GROU	GBP	400	0,16	410	0,18
GB0006731235 - ACCIONES ASSOCIATED BRITISH F	GBP	206	0,08	155	0,07
GB0006776081 - ACCIONES PEARSON PLC	GBP	156	0,06	171	0,08
GB0006825383 - ACCIONES PERSIMMON PLC	GBP	96	0,04	107	0,05
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	899	0,36	854	0,38
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	1.653	0,67	1.795	0,81
GB0007669376 - ACCIONES ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	176	0,07	164	0,07
GB0007908733 - ACCIONES SSE PLC	GBP	591	0,24	503	0,23
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP	2.388	0,96	2.460	1,11
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP	GBP	851	0,34	853	0,38
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>226.987</b>	<b>91,45</b>	<b>202.692</b>	<b>91,32</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>226.987</b>	<b>91,45</b>	<b>202.692</b>	<b>91,32</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>226.987</b>	<b>91,45</b>	<b>202.692</b>	<b>91,32</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>236.434</b>	<b>95,26</b>	<b>210.583</b>	<b>94,89</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.

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No aplica