

QUALITY MEJORES IDEAS, FI

Nº Registro CNMV: 1367

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC

Depositario: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

Auditor: Ernst & Young, S.L.

Grupo Gestora: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
Rating Depositario: A-

Grupo Depositario: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.bbvaassetmanagement.com.

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.900108598

Correo Electrónico

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/03/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 4 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta variable internacional que invierte más del 75% en emisores OCDE, incluidos emergentes, con enfoque en ideas sectoriales innovadoras y de alto potencial. Puede invertir hasta un 25% en instrumentos ligados a riesgos de mercado. La exposición al riesgo divisa es superior al 30%.

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	0,61	0,60	0,61	0,75
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,45	1,45	1,45	1,81

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	110.869.058,34	114.897.842,09
Nº de Partícipes	73.695	74.287
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	30 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	2.044.661	18,4421
2025	1.840.484	16,0184
2024	2.037.753	15,1990
2023	1.982.983	13,1961

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	0,67	1,28	1,95	0,67	1,28	1,95	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	15,13	16,16	-0,89	3,54	6,29	5,39	15,18	12,03	17,12

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,44	05-06-2026	-2,18	19-03-2026	-4,34	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,04	08-04-2026	3,04	08-04-2026	3,01	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	13,14	13,11	12,80	10,28	7,52	14,31	10,76	10,23	10,20
Ibex-35	1,19	1,15	1,21	0,71	0,79	1,00	13,28	13,98	16,37
Letra Tesoro 1 año	0,04	0,05	0,03	0,01	0,01	0,02	0,63	1,06	0,28
BENCHMARK	11,47	10,52	12,04	10,59	6,93	14,90	11,86	11,03	11,36
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,70	-0,70	-1,11	-0,85	-0,55	-0,85	-0,64	-0,64	-9,25

(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)	0,97	0,48	0,48	0,50	0,50	1,97	2,01	2,25	2,32

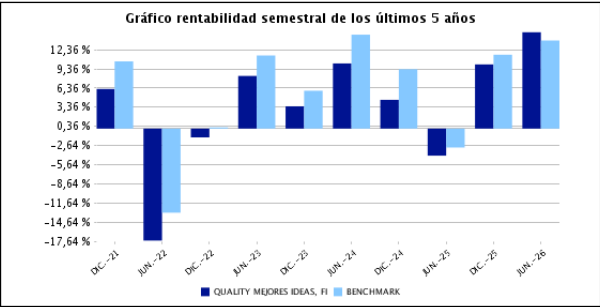
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	11.507.698	212.376	0,76
Renta Fija Internacional	1.757.391	63.013	0,57
Renta Fija Mixta Euro	188.352	5.402	0,88
Renta Fija Mixta Internacional	1.399.868	47.730	2,42
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.359.392	46.107	3,45
Renta Variable Euro	125.432	7.400	10,56
Renta Variable Internacional	8.889.389	382.608	13,33
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	72.210	4.183	1,21
Global	22.384.996	732.077	4,77
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	10.693.224	283.540	0,73
IIC que Replica un Índice	2.998.728	95.824	12,18
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	61.376.679	1.880.260	4,71

*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	1.877.499	91,82	1.715.040	93,18
* Cartera interior	13.844	0,68	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	1.863.655	91,15	1.715.040	93,18
* 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)	177.214	8,67	119.352	6,48
(+/-) RESTO	-10.053	-0,49	6.093	0,33
TOTAL PATRIMONIO	2.044.661	100,00 %	1.840.484	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)	1.840.484	1.799.827	1.840.484	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,44	-7,35	-3,44	51,71
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	14,19	9,55	14,19	53,28
(+) Rendimientos de gestión	16,30	10,77	16,30	56,27
+ Intereses	0,05	0,05	0,05	11,05
+ Dividendos	0,05	0,05	0,05	-5,80
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,10	0,83	1,10	37,28
± Resultado en IIC (realizados o no)	15,04	9,79	15,04	58,63
± Otros resultados	0,06	0,05	0,06	17,97
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-98,73
(-) Gastos repercutidos	-2,12	-1,23	-2,12	78,53
- Comisión de gestión	-1,95	-1,15	-1,95	-74,99
- Comisión de depositario	-0,05	-0,06	-0,05	-1,35
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	15,37
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-12,20
- Otros gastos repercutidos	-0,11	-0,01	-0,11	-727,85
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	-38,58
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	-39,78
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	249,35
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.044.661	1.840.484	2.044.661	

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

3. Inversiones financieras

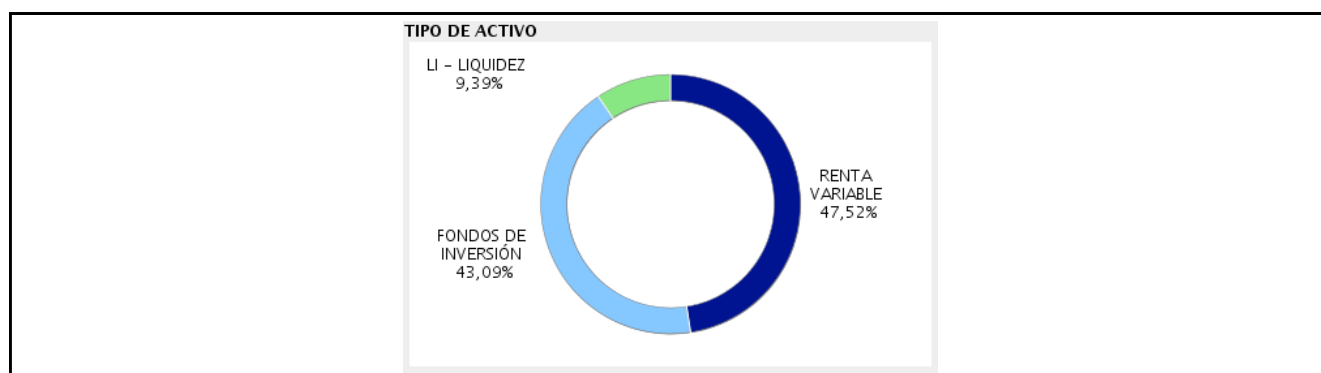
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	13.845	0,68	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	13.845	0,68	0	0,00
TOTAL IIC	1.863.651	91,14	1.715.038	93,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.863.651	91,14	1.715.038	93,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.877.496	91,82	1.715.038	93,18

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
TOTAL DERECHOS		0	
Índice de renta variable	FUTURO MSCI EM 50	23.909	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO TOPIX INDEX (TOKYO) 10000	24.722	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO RUSSELL 2000 INDEX 50	32.720	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO MSCI WORLD NR 10	133.182	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 5	31.899	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO STXE 600 (EUR) Pr 50	24.247	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO STXE 600 BasicResou EUR 50	10.096	Inversión
Total subyacente renta variable		280775	
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-USD X-RATE 125000	234.576	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		234576	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL OBLIGACIONES		515351	

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

La IIC ha adquirido instrumentos financieros en los que BBVA ha actuado como contrapartida por un importe de 13.002.352,84 euros, lo que supone un 0,36% sobre el patrimonio medio de la IIC.
Se han percibido ingresos a través de la Plataforma Quality por comisiones satisfechas por la IIC por un importe de 15.548,56 euros, lo que supone un 0,0008 % del patrimonio de la IIC.

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 primer semestre de 2026 estuvo marcado por un comportamiento positivo de la renta variable global, aunque con una volatilidad superior a la habitual debido a la combinación de incertidumbre geopolítica, ligada a las tensiones en Oriente Medio, y monetaria, dada la cautela de los bancos centrales, especialmente de la Reserva Federal estadounidense.

Tras los periodos de corrección después de un inicio de año favorable, la mejora de los beneficios empresariales y la fortaleza de la economía permitieron que las bolsas recuperaran terreno, y cerraran el semestre con avances en la mayoría de las regiones.

Uno de los rasgos más destacados del semestre fue el liderazgo de la inteligencia artificial, que continuó atrayendo una parte importante de los flujos de inversión, impulsando tanto el crecimiento de los beneficios empresariales, como un fuerte aumento de la inversión en infraestructuras tecnológicas

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Dentro de este entorno, Quality Mejores Ideas, mantiene su estructura de cartera, formada por:

1. Un Bloque dedicado a la inversión temática a nivel global, que nos da exposición a las tres grandes Megatendencias que contemplamos, (Ciencia y Tecnología, Planeta Tierra y Demografía), las cuales suponen cambios estructurales de tipo secular, que producen un impacto sobre la economía, la sociedad y el Medio Ambiente.

?A Continuación enumeramos alguna de las temáticas presentes dentro de nuestros tres grandes Bloques:

?Ciencia y Tecnología: Robótica, ciberseguridad, biotecnología?

?Planeta Tierra: Agua, Materiales Esenciales, eficiencia energética, movilidad sostenible?

?Demografía: Longevidad, Ciudades Inteligentes, Consumo digital?

2. Otro bloque dedicado a la inversión en fondos y ETFs con enfoque global o regional, de estrategias complementarias, que han demostrado su capacidad de batir a la renta variable global en el largo plazo.

3. Por último dedicamos una parte del patrimonio a invertir en una combinación de vehículos que nos da exposición a los factores que en BBVA AM, consideramos relevantes desde el punto de vista de la inversión.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI ACWI Net Total Return EUR. El índice se toma a efectos meramente informativos o comparativos.

d) Evolución del patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

El patrimonio del fondo ha aumentado un 11,09% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 0,80%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,97% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,73% de gastos directos y 0,24% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs. Estos gastos no incluyen la Comisión de Gestión sobre resultados devengada, que a cierre de periodo ascendió a 24.253.059,56€.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,45%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,61%.

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 15,13%.

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 4,71%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 13,33% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 13,80%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante este primer semestre hemos llevado a cabo la revisión de nuestra MET (Matriz Estratégica Temática), la cual recoge nuestra lista de temáticas Estratégicas, las que consideramos más relevantes de cara a los próximos años.

A consecuencia de ello, hemos reducido el peso en Inteligencia Artificial, para dar entrada a la Temática de Defensa. También eliminamos la temática de Fintech, con el objeto de dar más relevancia a la Tecnología Blockchain.

En lo que se refiere a nuestro posicionamiento de corto plazo, hemos decidido cerrar dos posiciones que manteníamos: una que apostaba por que el sector de la biotecnología obtuviera un mejor comportamiento que el conjunto de la bolsa mundial, y otra que esperaba un mejor comportamiento de las empresas de energías limpias frente al mercado global.

Durante este primer semestre del año, el fondo obtuvo una rentabilidad positiva, superior a la de la Renta variable mundial. Por el lado positivo destacaron las temáticas de Inteligencia Artificial, Movilidad del futuro, y crecimiento de los Mercados Emergentes.

Por la parte negativa, las temáticas de Longevidad, defensa y Agua fueron las que más nos perjudicaron.

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

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,00. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 83,94%.

d) Otra información sobre inversiones.

Existen class actions o demandas colectivas todavía vigentes de las que el Fondo espera recibir indemnización, aunque no se prevé que ninguna de ellas vaya 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.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 13,14% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 11,47%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,70%.

El tracking error realizado del fondo es de 9,12%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica

6. INFORMACIÓN 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 ANÁLISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al resto del año, mantenemos una visión constructiva para las principales tendencias estructurales en las que invierte el fondo.

La inversión temática permite acceder a motores de crecimiento que trascienden los ciclos económicos de corto plazo, apoyándose en cambios profundos y duraderos como la inteligencia artificial, la transición energética o las transformaciones demográficas.

Por ello, seguimos considerando que una cartera diversificada de temáticas correctamente identificadas, e implementadas a través de los vehículos óptimos constituye una propuesta especialmente atractiva para los inversores con horizonte de largo plazo, que buscan participar en las grandes tendencias que definirán el crecimiento de los próximos años.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0171017009 - FONDO JPMORGAN AM EUROPEAN	EUR	6.788	0,33	0	0,00
ES0177097005 - FONDO GOLDMAN SACHS EUROPE	EUR	7.057	0,35	0	0,00
TOTAL IIC		13.845	0,68	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		13.845	0,68	0	0,00
IE000ROSD5J6 - ETF ISHARES ESSENTIAL ME	USD	16.478	0,81	0	0,00
IE000U58J0M1 - ETF ISHARES GLOBAL CLEAN	USD	0	0,00	28.030	1,52
IE00B1FZS467 - ETF ISHARES GLOBAL INFRA	USD	13.186	0,64	11.364	0,62
IE00B1TXK627 - ETF ISHARES GLOBAL WATER	USD	57.259	2,80	45.657	2,48
IE00B1YZSC51 - ETF ISHARES CORE MSCI EU	EUR	0	0,00	6.640	0,36
IE00B42NVC37 - FONDO POLAR CAPITAL FUNDS	USD	22.008	1,08	49.931	2,71
IE00B44Z5B48 - ETF SS SPDR MSCI ALL COU	USD	61.145	2,99	32.636	1,77
IE00B4L5YC18 - ETF ISHARES MSCI EM UCIT	USD	22.154	1,08	20.650	1,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B6R52143 - ETF ISHARES AGRIBUSINESS	USD	48.413	2,37	47.776	2,60
IE00B6R52259 - ETF ISHARES MSCI ACWI UC	USD	40.722	1,99	37.305	2,03
IE00B8FHGS14 - ETF ISHARES EDGE MSCI WO	USD	25.100	1,23	19.005	1,03
IE00BG0J4C88 - ETF ISHARES DIGITAL SECU	USD	57.875	2,83	7.119	0,39
IE00BG13YL86 - ETF ISHARES STOXX EUROPE	EUR	22.838	1,12	18.868	1,03
IE00BGBN6P67 - ETF INVESCO COINSHARES G	USD	32.385	1,58	2.123	0,12
IE00BGL86Z12 - ETF ISHARES ELECTRIC VEH	USD	50.123	2,45	32.845	1,78
IE00BGV5VN51 - ETF XTRACKERS ARTIFICIAL	CHF	52.469	2,57	117.808	6,40
IE00BKTLJC87 - ETF ISHARES SMART CITY I	EUR	39.685	1,94	41.817	2,27
IE00BL25JL35 - ETF XTRACKERS MSCI WORLD	USD	17.378	0,85	13.899	0,76
IE00BL25JM42 - ETF XTRACKERS MSCI WORLD	USD	13.267	0,65	15.762	0,86
IE00BL25JN58 - ETF XTRACKERS MSCI WORLD	USD	25.166	1,23	19.050	1,04
IE00BL25JP72 - ETF XTRACKERS MSCI WORLD	USD	11.713	0,57	11.546	0,63
IE00BP3QZ601 - ETF ISHARES EDGE MSCI WO	USD	17.489	0,86	13.876	0,75
IE00BP3QZ825 - ETF ISHARES EDGE MSCI WO	USD	11.742	0,57	11.515	0,63
IE00BP3QZB59 - ETF ISHARES EDGE MSCI WO	USD	13.142	0,64	15.755	0,86
IE00BQ70R696 - ETF INVESCO NASDAQ BIOTE	USD	6.938	0,34	0	0,00
IE00BTC1NF90 - FONDO MAN FUNDS PLC-MAN SY	USD	19.088	0,93	0	0,00
IE00BTJRMP35 - ETF XTRACKERS MSCI EMERG	USD	65.535	3,21	51.308	2,79
IE00BYZK4552 - ETF ISHARES AUTOMATION &	USD	27.210	1,33	18.597	1,01
IE00BYZK4669 - ETF ISHARES AGEING POPUL	USD	79.070	3,87	41.650	2,26
IE00BYZK4883 - ETF ISHARES DIGITALISATI	USD	33.767	1,65	4.174	0,23
IE00BZ0PKT83 - ETF ISHARES STOXX WORLD	EUR	1.039	0,05	5.719	0,31
LU0106255481 - FONDO SCHRODER ISF QEP GLO	USD	38.886	1,90	35.096	1,91
LU0280433417 - FONDO PICTET - PREMIUM BRA	USD	0	0,00	711	0,04
LU0317020203 - FONDO CANDRIAM EQUITIES L	USD	64.818	3,17	68.870	3,74
LU0322253906 - ETF XTRACKERS MSCI EUROP	EUR	13.368	0,65	0	0,00
LU0368260294 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	USD	16.937	0,83	40.174	2,18
LU0428745664 - FONDO PICTET - NUTRITION	USD	6.908	0,34	6.336	0,34
LU0534476519 - FONDO BLACKROCK CAPITAL FUN	USD	45.126	2,21	0	0,00
LU0552385535 - FONDO MORGAN STANLEY INVES	USD	6.339	0,31	5.279	0,29
LU0607974630 - FONDO NORDEA 1 SICAV - GLO	USD	0	0,00	24.853	1,35
LU0786609700 - FONDO GOLDMAN SACHS GLOBAL	USD	23.467	1,15	2.093	0,11
LU0936248318 - FONDO ROBECO CAPITAL GROWT	USD	30.597	1,50	23.565	1,28
LU0957791311 - FONDO CT LUX GLOBAL FOCUS	USD	16.147	0,79	13.674	0,74
LU0957808578 - FONDO COLUMBIA THREADNEEDL	USD	43.768	2,14	0	0,00
LU0973119513 - FONDO JANUS HENDERSON HORI	USD	24.823	1,21	23.182	1,26
LU0994674280 - FONDO NORDEA 2 SICAV - BET	USD	40.871	2,00	37.047	2,01
LU1048590118 - FONDO ROBECO CAPITAL GROWT	USD	28.088	1,37	26.054	1,42
LU1079841513 - ETF OSSIAM SHILLER BARCL	USD	41.577	2,03	37.432	2,03
LU1254583351 - FONDO BLACKROCK SYSTEMATIC	USD	40.810	2,00	37.325	2,03
LU1457522305 - FONDO FIDELITY FUNDS - GLO	USD	0	0,00	44.039	2,39
LU1529781541 - FONDO AXA WORLD FUNDS - RO	USD	20.245	0,99	0	0,00
LU1681045453 - ETF AMUNDI MSCI EMERGING	USD	33.241	1,63	30.958	1,68
LU1700711580 - FONDO ROBECO CAPITAL GROWT	USD	0	0,00	5.788	0,31
LU1781541252 - ETF AMUNDI CORE MSCI JAP	JPY	5.109	0,25	4.630	0,25
LU1812867411 - FONDO BYDESIGN - US EQUITY	USD	120.118	5,87	99.985	5,43
LU1814672744 - FONDO JPMORGAN INVESTMENT	USD	36.609	1,79	33.600	1,83
LU1829220133 - ETF AMUNDI MSCI ALL COUN	USD	0	0,00	23.312	1,27
LU1842711688 - FONDO MORGAN STANLEY INVES	USD	0	0,00	36.348	1,97
LU1861217245 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	USD	0	0,00	3.455	0,19
LU1953136527 - ETF BNP PARIBAS EASY ECP	EUR	0	0,00	22.308	1,21
LU1960219225 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	USD	20.203	0,99	14.068	0,76
LU1989763344 - FONDO CPR INVEST - FOOD FO	USD	10.122	0,50	9.639	0,52
LU1993969606 - FONDO MFS INVESTMENT FUNDS	EUR	0	0,00	6.616	0,36
LU2016063229 - FONDO SCHRODER INTERNATION	USD	34.918	1,71	29.950	1,63
LU2041044764 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	0	0,00	26.732	1,45
LU2097333152 - FONDO CAPITAL INTERNATIONA	USD	12.296	0,60	11.346	0,62
LU2134542260 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	USD	0	0,00	22.169	1,20
LU2145464777 - FONDO ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	33.398	1,63	0	0,00
LU2200579410 - FONDO AMUNDI CORE MSCI EME	USD	11.119	0,54	10.248	0,56
LU2264874418 - FONDO VONTOBEL FCP-UCITS -	USD	29.938	1,46	27.625	1,50
LU2319663238 - FONDO VONTOBEL FUND - GLOB	USD	0	0,00	24.505	1,33
LU2356196878 - FONDO DWS INVEST GLOBAL IN	USD	12.334	0,60	11.435	0,62
LU2490074718 - FONDO EDMOND DE ROTHSCHILD	USD	11.838	0,58	11.064	0,60
LU2559491951 - FONDO TEMPLETON GLOBAL CLI	USD	25.196	1,23	33.797	1,84
LU2583352286 - FONDO FIDELITY FUNDS - GLO	USD	0	0,00	14.220	0,77
LU2900274973 - FONDO JANUS HENDERSON HORI	USD	19.777	0,97	21.862	1,19
LU2920409039 - FONDO ALLIANZ GLOBAL INVES	USD	12.270	0,60	11.223	0,61
LU3038520774 - ETF AMUNDI STOXX EUROPE	EUR	28.006	1,37	0	0,00
TOTAL IIC		1.863.651	91,14	1.715.038	93,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.863.651	91,14	1.715.038	93,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.877.496	91,82	1.715.038	93,18

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)