

BBVA MEJORES IDEAS (CUBIERTO 70), FI

Nº Registro CNMV: 2525

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 Electrónicobbvafondos@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: 21/12/2001

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 combina inversiones en sectores tradicionales con temáticas de alto potencial ligadas a megatendencias. Puede tener hasta un 30% de riesgo divisa y se gestiona directa o indirectamente a través de otros fondos o sociedades de inversión.

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	0,56	0,54	0,56	0,68
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,57	1,45	1,57	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	8.556.433,19	8.602.424,46
Nº de Partícipes	5.102	4.948
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	600 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	118.629	13,8643
2025	105.263	12,2364
2024	99.461	10,7762
2023	109.158	9,8665

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	1,06	0,00	1,06	1,06	0,00	1,06	patrimonio	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	13,30	16,34	-2,61	3,40	5,65	13,55	9,22	11,52	12,75

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,10	05-06-2026	-2,82	03-03-2026	-4,75	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,71	08-04-2026	3,71	08-04-2026	3,33	10-04-2025

(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	15,23	15,61	14,42	10,86	6,45	13,66	10,76	10,47	11,06
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	12,73	12,47	12,68	10,15	6,57	13,80	11,76	11,29	11,92
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,81	-0,81	-1,20	-0,85	-0,42	-0,85	-0,72	-0,73	-10,78

(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)	1,36	0,68	0,68	0,70	0,70	2,77	2,89	3,13	3,21

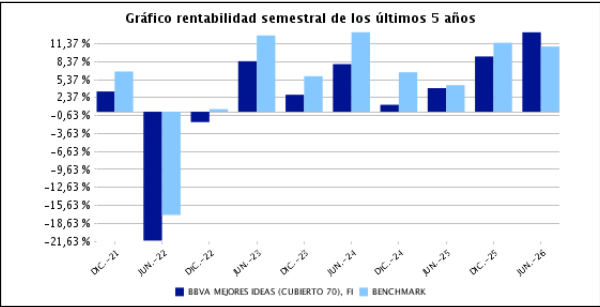
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	109.759	92,52	96.545	91,72
* Cartera interior	803	0,68	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	108.956	91,85	96.545	91,72
* 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)	6.732	5,67	6.433	6,11
(+/-) RESTO	2.137	1,80	2.285	2,17
TOTAL PATRIMONIO	118.629	100,00 %	105.263	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)	105.263	94.327	105.263	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,39	2,14	-0,39	-119,97
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	12,54	8,75	12,54	57,02
(+) Rendimientos de gestión	13,69	9,92	13,69	51,44
+ Intereses	0,06	0,07	0,06	-8,00
+ Dividendos	0,05	0,05	0,05	-1,31
± 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)	-1,47	0,23	-1,47	-802,40
± Resultado en IIC (realizados o no)	15,00	9,56	15,00	72,35
± Otros resultados	0,05	0,01	0,05	300,74
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-98,54
(-) Gastos repercutidos	-1,16	-1,18	-1,16	9,04
- Comisión de gestión	-1,06	-1,08	-1,06	-7,99
- Comisión de depositario	-0,05	-0,06	-0,05	-8,02
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	7,03
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-40,30
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,03	-0,04	-58,38
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	-33,85
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	-34,71
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	94,45
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	118.629	105.263	118.629	

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

3. Inversiones financieras

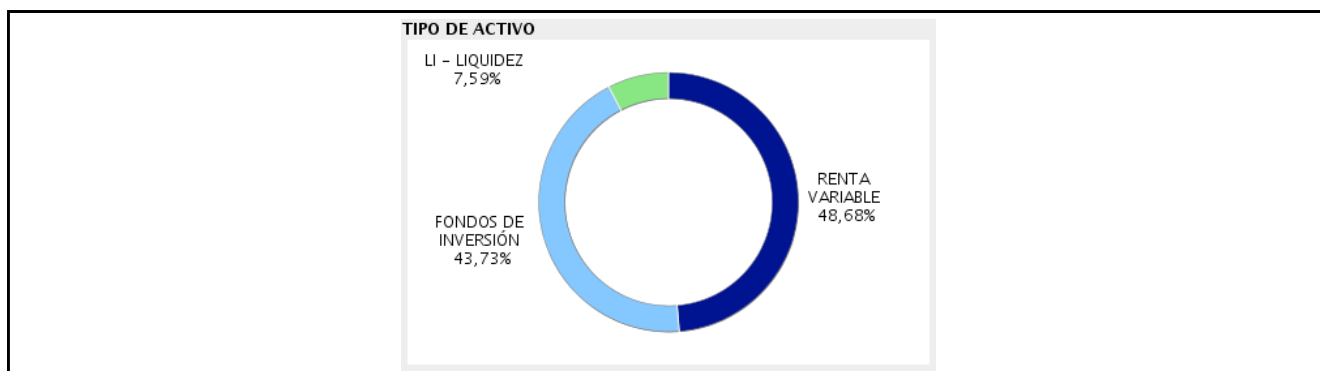
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	804	0,68	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	804	0,68	0	0,00
TOTAL IIC	108.958	91,84	96.545	91,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	108.958	91,84	96.545	91,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	109.762	92,52	96.545	91,73

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 S&P 500 INDEX 5	1.838	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO STXE 600 (EUR) Pr 50	1.409	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO MSCI EM 50	1.402	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO MSCI WORLD NR 10	7.753	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO TOPIX INDEX (TOKYO) 10000	1.505	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO RUSSE LL 2000 INDEX 50	1.948	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO STXE 600 BasicResou EUR 50	607	Inversión
Total subyacente renta variable		16462	
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-JPY X-RATE 125000	5.863	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-CAD X-RATE 125000	3.604	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-AUD X-RATE 125000	1.752	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-USD X-RATE 125000	63.150	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-GBP X-RATE 125000	3.900	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-CHF X-RATE 125000	2.733	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		81002	
TOTAL OBLIGACIONES		97464	

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 754.530,87 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 852,10 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, el Fondo 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. Dicha referencia se toma únicamente a efectos comparativos.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 12,70% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 3,11%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 1,36% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 1,13% de gastos directos y 0,24% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,57%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,56%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 13,30%.

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 10,90%.

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 0,98. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 88,38%.

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 15,23% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 12,73%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,81%.

El tracking error ha sido de 10,11%.

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	398	0,34	0	0,00
ES0177097005 - FONDO GOLDMAN SACHS EUROPE	EUR	406	0,34	0	0,00
TOTAL IIC		804	0,68	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		804	0,68	0	0,00
LU2583352286 - FONDO FIDELITY FUNDS - GLO	USD	0	0,00	796	0,76
LU2900274973 - FONDO JANUS HENDERSON HORI	USD	1.162	0,98	1.233	1,17
LU2920409039 - FONDO ALLIANZ GLOBAL INVES	USD	719	0,61	631	0,60
LU3038520774 - ETF AMUNDI STOXX EUROPE	EUR	1.645	1,39	0	0,00
IE000ROSD5J6 - ETF ISHARES ESSENTIAL ME	USD	964	0,81	0	0,00
IE000U5830M1 - ETF ISHARES GLOBAL CLEAN	USD	0	0,00	1.553	1,48
IE00B1FZS467 - ETF ISHARES GLOBAL INFRA	USD	772	0,65	630	0,60
IE00B1TXK627 - ETF ISHARES GLOBAL WATER	USD	3.353	2,83	2.595	2,47
IE00B1YZSC51 - ETF ISHARES CORE MSCI EU	EUR	0	0,00	374	0,36
IE00B42NVC37 - FONDO POLAR CAPITAL FUNDS	USD	1.289	1,09	2.838	2,70
IE00B44Z5B48 - ETF SS SPDR MSCI ALL COU	USD	3.581	3,02	1.828	1,74
IE00B4L5YC18 - ETF ISHARES MSCI EM UCIT	USD	1.297	1,09	1.163	1,10
IE00B6R52143 - ETF ISHARES AGRIBUSINESS	USD	2.835	2,39	2.715	2,58
IE00B6R52259 - ETF ISHARES MSCI ACWI UC	USD	2.385	2,01	2.089	1,98
IE00B8F8GS14 - ETF ISHARES EDGE MSCI WO	USD	1.470	1,24	1.079	1,03
IE00BG0J4C88 - ETF ISHARES DIGITAL SECU	USD	3.389	2,86	399	0,38
IE00BG13YL86 - ETF ISHARES STOXX EUROPE	EUR	1.268	1,07	1.064	1,01
IE00BGBN6P67 - ETF INVESTCO COINSHARES G	USD	1.897	1,60	119	0,11
IE00BGL86Z12 - ETF ISHARES ELECTRIC VEH	USD	2.935	2,47	1.867	1,77
IE00BGV5VN51 - ETF XTRACKERS ARTIFICIAL	CHF	3.056	2,58	6.695	6,36
IE00BKTLCJ87 - ETF ISHARES SMART CITY I	EUR	2.324	1,96	2.342	2,22
IE00BL25JL35 - ETF XTRACKERS MSCI WORLD	USD	1.018	0,86	789	0,75
IE00BL25JM42 - ETF XTRACKERS MSCI WORLD	USD	777	0,65	895	0,85
IE00BL25JN58 - ETF XTRACKERS MSCI WORLD	USD	1.474	1,24	1.081	1,03
IE00BL25JP72 - ETF XTRACKERS MSCI WORLD	USD	686	0,58	655	0,62
IE00BP3QZ601 - ETF ISHARES EDGE MSCI WO	USD	1.024	0,86	788	0,75
IE00BP3QZ825 - ETF ISHARES EDGE MSCI WO	USD	688	0,58	654	0,62
IE00BP3QZB59 - ETF ISHARES MSCI WO	USD	770	0,65	894	0,85
IE00BQ70R696 - ETF INVESTCO NASDAQ BIOTE	USD	406	0,34	0	0,00
IE00BTC1NF90 - FONDO MAN FUNDS PLC-MAN SY	USD	1.116	0,94	0	0,00
IE00BTJRP35 - ETF XTRACKERS MSCI EMERG	USD	3.838	3,24	2.874	2,73
IE00BYZK4552 - ETF ISHARES AUTOMATION &	USD	1.598	1,35	1.042	0,99
IE00BYZK4669 - ETF ISHARES AGEING POPUL	USD	4.630	3,90	2.333	2,22
IE00BYZK4883 - ETF ISHARES DIGITALISATI	USD	1.977	1,67	234	0,22
IE00BZOPKT83 - ETF ISHARES STOXX WORLD	EUR	302	0,25	324	0,31
LU0106255481 - FONDO SCHRODER ISF QEP GLO	USD	2.277	1,92	1.973	1,87
LU0280433417 - FONDO PICTET - PREMIUM BRA	USD	0	0,00	40	0,04
LU0317020203 - FONDO CANDRIAM EQUITIES L	USD	3.796	3,20	3.898	3,70
LU0322253906 - ETF XTRACKERS MSCI EUROP	EUR	775	0,65	0	0,00
LU0368260294 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	USD	990	0,83	2.283	2,17
LU0428745664 - FONDO PICTET - NUTRITION	USD	403	0,34	355	0,34
LU0534476519 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	USD	2.632	2,22	0	0,00
LU0552385535 - FONDO MORGAN STANLEY INVES	USD	372	0,31	289	0,27
LU0607974630 - FONDO NORDEA 1 SICAV - GLO	USD	0	0,00	1.401	1,33
LU0786609700 - FONDO GOLDMAN SACHS GLOBAL	USD	1.370	1,15	117	0,11
LU0936248318 - FONDO ROBEKO CAPITAL GROWT	USD	1.796	1,51	1.329	1,26
LU0957791311 - FONDO CT LUX GLOBAL FOCUS	USD	948	0,80	758	0,72
LU0957808578 - FONDO COLUMBIA THREADNEEDL	USD	2.563	2,16	0	0,00
LU0973119513 - FONDO JANUS HENDERSON HORI	USD	1.458	1,23	1.270	1,21
LU0994674280 - FONDO NORDEA 2 SICAV - BET	USD	2.393	2,02	2.083	1,98
LU1048590118 - FONDO ROBEKO CAPITAL GROWT	USD	1.645	1,39	1.451	1,38
LU1079841513 - ETF OSSIAM SHILLER BARCL	USD	2.435	2,05	2.111	2,01
LU1254583351 - FONDO BLACKROCK SYSTEMATIC	USD	2.390	2,01	2.099	1,99
LU1457522305 - FONDO FIDELITY FUNDS - GLO	USD	0	0,00	2.503	2,38
LU1529781541 - FONDO AXA WORLD FUNDS - RO	USD	1.187	1,00	0	0,00
LU1681045453 - ETF AMUNDI MSCI EMERGING	USD	1.947	1,64	1.743	1,66
LU1700711580 - FONDO ROBEKO CAPITAL GROWT	USD	0	0,00	324	0,31
LU1781541252 - ETF AMUNDI CORE MSCI JAP	JPY	300	0,25	261	0,25
LU1812867411 - FONDO BYDESIGN - US EQUITY	USD	6.682	5,63	5.562	5,28
LU1814672744 - FONDO JPMORGAN INVESTMENT	USD	2.144	1,81	1.889	1,79
LU1829220133 - ETF AMUNDI MSCI ALL COUN	USD	0	0,00	1.306	1,24
LU1842711688 - FONDO MORGAN STANLEY INVES	USD	0	0,00	2.049	1,95
LU1861217245 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	USD	0	0,00	193	0,18
LU1953136527 - ETF BNP PARIBAS EASY ECP	EUR	0	0,00	1.237	1,18
LU1960219225 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	USD	1.186	1,00	793	0,75

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1989763344 - FONDO CPR INVEST - FOOD FO	USD	590	0,50	541	0,51
LU1993969606 - FONDO MFS INVESTMENT FUNDS	EUR	0	0,00	373	0,35
LU2016063229 - FONDO SCHRODER INTERNATION	USD	2.049	1,73	1.702	1,62
LU2041044764 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	0	0,00	1.481	1,41
LU2097333152 - FONDO CAPITAL INTERNATIONA	USD	722	0,61	621	0,59
LU2134542260 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	USD	0	0,00	1.260	1,20
LU2145464777 - FONDO ROBEKO CAPITAL GROWT	EUR	1.961	1,65	0	0,00
LU2200579410 - FONDO AMUNDI CORE MSCI EME	USD	653	0,55	577	0,55
LU2264874418 - FONDO VONTOBEL FCP-UCITS -	USD	1.753	1,48	1.556	1,48
LU2319663238 - FONDO VONTOBEL FUND - GLOB	USD	0	0,00	1.382	1,31
LU2356196878 - FONDO DWS INVEST GLOBAL IN	USD	724	0,61	634	0,60
LU2490074718 - FONDO EDMOND DE ROTHSCHILD	USD	693	0,58	622	0,59
LU2559491951 - FONDO TEMPLETON GLOBAL CLI	USD	1.479	1,25	1.906	1,81
TOTAL IIC		108.958	91,84	96.545	91,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		108.958	91,84	96.545	91,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		109.762	92,52	96.545	91,73

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)