

BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE ISR, FI

Nº Registro CNMV: 1172

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2019

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

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

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

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.918073165

Correo Electrónico

bbvafondos@bbva.com

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: 29/09/1997

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo Ético de Renta Variable Internacional que incorpora criterios valorativos de Inversión Socialmente Responsable en la selección de los valores que incorpora en su cartera, buscando invertir en compañías capaces de integrar en su estrategia y operativa oportunidades de minimización de riesgos medioambientales, sociales y de gobernabilidad con la perspectiva de crear valor a medio y largo plazo para el inversor. El fondo podrá mantener posiciones significativas en activos denominados en divisas distintas al euro.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2019 | 2018 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,01 | 0,11 | 0,40 | 0,55 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,24 | -0,24 | -0,24 | -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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| CLASE A | 5.760.113,20 | 5.393.841,66 | 7.594 | 6.734 | EUR | 0,00 | 0,00 | 30 EUR | NO |
| CLASE CARTERA | 1.124.975,84 | | 1 | | EUR | 0,00 | 0,00 | 10 EUR | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2018 | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 |
|---------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 106.500 | 49.536 | 51.870 | 46.070 |
| CLASE CARTERA | EUR | 20.800 | | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2018 | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 |
|---------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 18,4893 | 15,3066 | 17,1813 | 16,1753 |
| CLASE CARTERA | EUR | 0,0000 | | | |

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|---------------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE A | al fondo | 0,39 | 0,00 | 0,39 | 0,82 | 0,00 | 0,82 | patrimonio | 0,05 | 0,11 | Patrimonio |
| CLASE CARTERA | al fondo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | patrimonio | 0,00 | 0,00 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 20,79 | 4,17 | 1,90 | 13,80 | -13,94 | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,99 | 05-08-2019 | -2,99 | 05-08-2019 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,85 | 08-08-2019 | 2,36 | 04-01-2019 | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 11,53 | 14,03 | 9,93 | 10,02 | 16,07 | | | | |
| Ibex-35 | 12,32 | 13,42 | 11,04 | 12,44 | 15,94 | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,81 | 1,37 | 0,15 | 0,19 | 0,39 | | | | |
| B-C-FI-100% MSCI World NTR EUR Index-4109 | 11,43 | 13,25 | 10,03 | 10,77 | 17,62 | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | -8,95 | -8,95 | -9,08 | -9,20 | 0,00 | | | | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

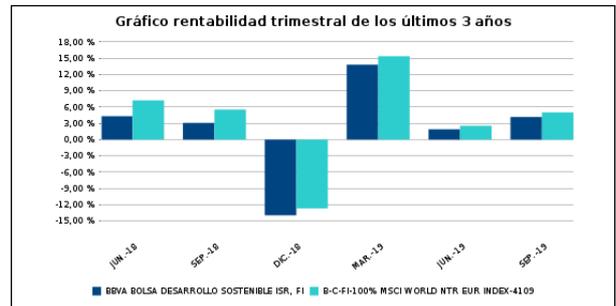
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | 2014 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,33 | 0,45 | 0,44 | 0,43 | 0,50 | 2,34 | 2,46 | 2,48 | 2,46 |

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 16/03/2018 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulad o año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|-------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | 0,00 | | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,00 | | | | | |

(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 (%) | Acumulad o año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|-------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | | | | | | | | |
| Ibex-35 | | | | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | | | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | | | | | | | | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,02 | 0,01 | | | | | | | |

(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

| |
|---|
| No disponible por insuficiencia de datos históricos |
|---|

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

| |
|---|
| No disponible por insuficiencia de datos históricos |
|---|

El 16/03/2018 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de participes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Monetario Corto Plazo | 0 | 0 | 0,00 |
| Monetario | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro | 1.822.338 | 35.762 | 0,38 |
| Renta Fija Internacional | 434.323 | 15.162 | 0,80 |
| Renta Fija Mixta Euro | 816.840 | 26.929 | 0,44 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 1.157.860 | 48.986 | 0,78 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 2.178.728 | 83.999 | 0,85 |
| Renta Variable Euro | 283.356 | 19.003 | -3,09 |
| Renta Variable Internacional | 2.543.191 | 132.702 | 2,70 |
| IIC de Gestión Pasiva(1) | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 24.922 | 712 | -0,46 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 30.180 | 688 | -0,12 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 385.883 | 15.039 | -1,07 |
| Global | 22.926.521 | 656.979 | 0,64 |
| 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 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| 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 | 2.134.024 | 78.727 | -0,07 |
| IIC que Replica un Índice | 908.716 | 11.431 | 2,74 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 2.906.961 | | 0,24 |
| Total fondos | 38.553.843 | 1.225.318 | 0,71 |

*Medias.

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

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 114.061 | 89,60 | 81.703 | 85,34 |
| * Cartera interior | 1.975 | 1,55 | 1.689 | 1,76 |
| * Cartera exterior | 112.086 | 88,05 | 80.014 | 83,57 |
| * 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) | 11.946 | 9,38 | 12.682 | 13,25 |
| (+/-) RESTO | 1.294 | 1,02 | 1.355 | 1,42 |
| TOTAL PATRIMONIO | 127.300 | 100,00 % | 95.740 | 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) | 95.740 | 66.326 | 49.536 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 24,26 | 34,64 | 77,93 | -2,79 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 3,95 | 1,85 | 15,51 | 196,05 |
| (+ Rendimientos de gestión | 4,48 | 2,36 | 17,11 | 163,73 |
| + Intereses | 0,05 | 0,02 | 0,10 | 290,43 |
| + Dividendos | 0,55 | 0,70 | 1,87 | 7,92 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 3,29 | 1,05 | 12,95 | 336,06 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,27 | 0,41 | 1,11 | -8,46 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,28 | 0,20 | 1,04 | 95,26 |
| ± Otros resultados | 0,04 | -0,02 | 0,04 | -429,82 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 174,07 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,53 | -0,53 | -1,62 | 38,81 |
| - Comisión de gestión | -0,39 | -0,38 | -1,16 | -40,37 |
| - Comisión de depositario | -0,05 | -0,05 | -0,15 | -40,37 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -14,53 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,01 | -0,01 | -0,02 | -12,14 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,08 | -0,09 | -0,29 | -33,67 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,02 | 0,02 | -100,00 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,02 | 0,02 | -100,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 127.301 | 95.740 | 127.301 | |

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

3. Inversiones financieras

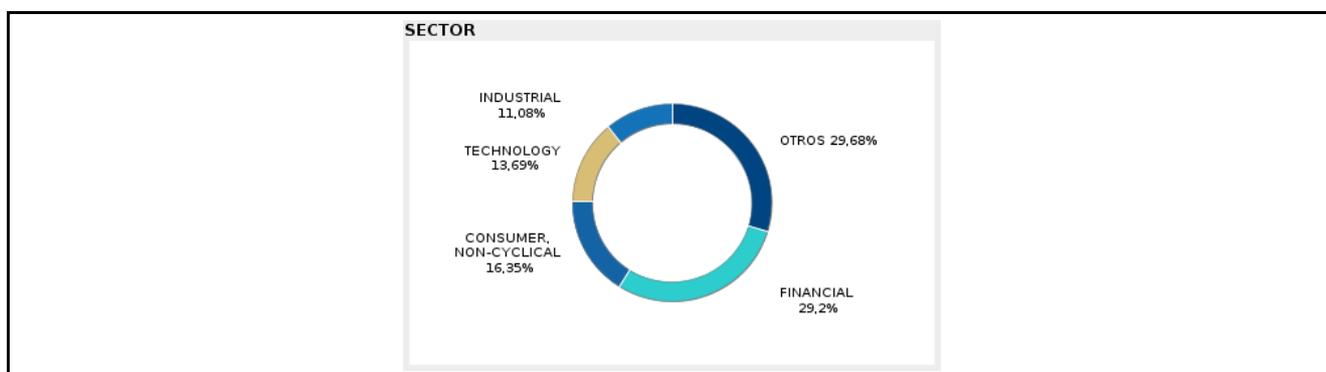
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RV COTIZADA | 1.974 | 1,56 | 1.690 | 1,79 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 1.974 | 1,56 | 1.690 | 1,79 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 1.974 | 1,56 | 1.690 | 1,79 |
| TOTAL RV COTIZADA | 103.584 | 81,38 | 70.541 | 73,75 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 2 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 103.584 | 81,38 | 70.543 | 73,75 |
| TOTAL IIC | 8.498 | 6,67 | 9.472 | 9,90 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 112.082 | 88,05 | 80.015 | 83,65 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 114.056 | 89,61 | 81.705 | 85,44 |

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/TS X 60 INDEX 200 | 1.518 | Inversión |
| Índice de renta variable | FUTURO S&P 500 INDEX 50 | 1.503 | Inversión |
| Índice de renta variable | FUTURO MSCI WORLD NR 10 | 9.272 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 12293 | |
| Tipo de cambio/divisa | FUTURO EUR-GBP X-RATE 125000 | 1.009 | Inversión |
| Tipo de cambio/divisa | FUTURO EUR-JPY X-RATE 125000 | 1.003 | Inversión |
| Tipo de cambio/divisa | FUTURO EUR-USD X-RATE 125000 | 5.830 | Inversión |
| Tipo de cambio/divisa | FUTURO EUR-CAD X-RATE 125000 | 1.265 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Tipo de cambio/divisa | FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA | 122 | Inversión |
| Tipo de cambio/divisa | FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA | 99 | Inversión |
| Tipo de cambio/divisa | FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA | 133 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | | 9461 | |
| Institución de inversión colectiva | ETF AMUNDI INDEX EQUITY | 5.008 | Inversión |
| Total otros subyacentes | | 5008 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 26762 | |

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 30/07/2019 se actualiza el folleto del fondo BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE ISR, FI, al objeto de denominar CLASE A a las participaciones ya registradas del fondo e inscribir en el registro de la IIC la nueva CLASE CARTERA.

Con fecha 20/09/2019 se actualiza el folleto del fondo BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE ISR, FI, al objeto de pasar su SRRI de 5 (valor anterior) a 6 (valor nuevo)

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Participes 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 |

| | SI | NO |
|---|----|----|
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | X | |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

BBVA Asset Management SA SGIC 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.

Incertidumbre global dentro de un contexto de políticas laxas

El apoyo de los bancos centrales, en un contexto de moderación de las expectativas de crecimiento global y aumento de la incertidumbre política, ha permitido que el retroceso experimentado por el índice mundial en dólares haya sido relativamente pequeño (-0,5%). En el periodo destacan los nuevos máximos históricos alcanzados en julio por parte de los principales índices bursátiles americanos (S&P500, Dow Jones Industriales y Nasdaq), y la finalización de los índices europeos en nuevos máximos anuales. Las bolsas europea y nipona, favorecidas por la depreciación de sus divisas, han quedado a la cabeza en el trimestre (Topix 2,4%, Stoxx600 2,2%, S&P500 1,2%). En Europa destaca la debilidad de Alemania, presionada por malos datos macro y su mayor carácter exportador, y la volatilidad experimentada por la bolsa inglesa en función de las noticias que se han ido conociendo en referencia al Brexit (MSCI UK -0,6%). Mientras que en la periferia cabe reseñar la subida de Italia (apoyada por la formación de un nuevo gobierno de coalición con expectativas de un mayor compromiso fiscal con la Unión Europea, MSCI Italia +3,8%), que contrasta con unas bolsas española y griega prácticamente planas (Ibex35 0,5%, ASE 0%). En emergentes destaca el buen comportamiento relativo en moneda local de Latam, única región en positivo en el trimestre, aunque la fuerte depreciación de las principales divisas de la región la sitúan a la cola de las emergentes en dólares. Asia, a su vez, finaliza el periodo a la cola (en moneda local), afectada por los retrocesos de Hong Kong (protestas) entre otros. A nivel país cabe reseñar las subidas de Turquía y Brasil.

La temporada de resultados del 2T19 ha sorprendido al alza, especialmente en EE.UU., gracias a revisiones a la baja del consenso, con sorpresas positivas en beneficios por parte del 76% de las compañías en EE.UU. y el 57% en Europa, y menores en ventas (55%). Sin embargo, de cara al 3T19 algunas compañías americanas (Nike, FedEx y Micron Technology) han alertado sobre el lastre que factores como el deterioro del comercio y el fortalecimiento del dólar han supuesto en el periodo. Las estimaciones de crecimiento de beneficios han sido revisadas a la baja tanto en EE.UU. como en Europa, situándose en la actualidad en niveles de 2% y 1,6% para 2019, 10,1% y 9,3% de cara a 2020 y 10,3% y 7,8% para 2021, respectivamente.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Sectorialmente, pese a cierto movimiento de rotación hacia valor y cíclicas en algunos compases del último mes, durante el trimestre ha prevalecido un claro sesgo defensivo, con mejor comportamiento de sectores como eléctricas, inmobiliarias y consumo estable, mientras que los cíclicos (energía, materiales, industriales y consumo discrecional) quedaban a la cola. Asimismo, destaca la caída del sector farmacéutico americano (incertidumbre en relación a la futura evolución del

precio de los medicamentos, ligado al comienzo de la campaña electoral americana para el 2020 con propuestas como la regulación de los mismos), y del tecnológico europeo (afectado por la caída de algunas de las grandes compañías del sector, como SAP y Ericsson, tras unos resultados del 2T19 y perspectivas de márgenes menores de lo esperado por el mercado)

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI World Net Total Return EUR Index.

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

El patrimonio de la clase BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE ISR, FI ha aumentado un 11,24% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 12,77%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,45%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 4,17%.

El patrimonio de la clase BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE ISR CARTERA, FI ha aumentado un 100,00% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 100,00%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,01%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,01%.

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 0,71%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 2,70% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 5,02%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El fondo BBVA Bolsa Desarrollo Sostenible ha tenido muy buen comportamiento en el tercer trimestre en línea con el avance de los mercados de renta variable y el buen comportamiento del dólar. El modelo propietario de acciones baratas de calidad con momentum positivo y sostenibles ha tenido un comportamiento en línea con el mercado y las acciones alineadas con los objetivos de desarrollo sostenible han tenido muy buen comportamiento. Tomra ha subido un 27%, Nibe un 39%. Compramos a principios de año las compañías de gestión de infraestructura del agua American Water Works y la de gestión de residuos Waste Management (ambas con muy buen comportamiento también con 40% y 32% respectivamente). En cuanto a cambios de posicionamiento hemos realizado el rebalanceo durante el trimestre para ajustarlo y actualizarlo a nuestro modelo propietario basado en sostenibilidad e inversión por factores. Adicionalmente, hemos incrementado nuestro posicionamiento en empresas que están favoreciendo de forma activa e impactando en criterios ESG y que además ostentan una elevada puntuación en nuestro modelo propietario de factores e inversión sostenible; esas compañías son: Gildan Activewear, Xylem, Oersted y Schneider Electric.

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

No se han realizado operaciones que hayan supuesto 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 12.293.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 9.461.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,02. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 17,56%.

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. Adicionalmente el fondo se ha

adherido a varias class actions o demandas colectivas, si bien el importe que se espera recibir de ninguna de ellas se estima que 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.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad de la clase BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE ISR, FI ha sido del 14,03% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 13,25%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -8,95%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO 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.

Los principales mercados financieros mantienen valoraciones elevadas con respecto a sus medias históricas lo que suele llevar aparejado rentabilidades potenciales reducidas a largo plazo; sin embargo, existen otros factores que apoyan nuestro posicionamiento en renta variable a medio plazo como son las políticas de los bancos centrales, buena muestra de ello es que renta variable americana ha alcanzado ya los +25.86% el Nasdaq y +22.83% el S&P 500 en el año en euros. En cuanto la renta variable europea, el Euro Stoxx 50 se ha situado ya en +19.16% en el año. Estaremos pendientes de la temporada de resultados de 3T, así como a las negociaciones comerciales entre EEUU y China y el Brexit para ver la tendencia de las compañías durante el cuarto trimestre. Vemos buenas perspectivas para los activos alineados con el desarrollo sostenible y continuaremos seleccionando acciones mediante nuestro modelo propietario de acciones baratas de calidad, con momentum y sostenibles.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA | EUR | 240 | 0,19 | 150 | 0,16 |
| ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER SA | EUR | 232 | 0,18 | 140 | 0,15 |
| ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA | EUR | 377 | 0,30 | 364 | 0,38 |
| ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA | EUR | 236 | 0,19 | 130 | 0,14 |
| ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA | EUR | 186 | 0,15 | 284 | 0,30 |
| ES0167050915 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE C | EUR | 141 | 0,11 | 130 | 0,14 |
| ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA CORP S | EUR | 174 | 0,14 | 114 | 0,12 |
| ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA | EUR | 388 | 0,30 | 360 | 0,38 |
| ES06670509F6 - DERECHOS ACS ACTIVIDADES DE C | EUR | 0 | 0,00 | 5 | 0,01 |
| ES06735169E5 - DERECHOS REPSOL SA | EUR | 0 | 0,00 | 13 | 0,01 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 1.974 | 1,56 | 1.690 | 1,79 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 1.974 | 1,56 | 1.690 | 1,79 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 1.974 | 1,56 | 1.690 | 1,79 |
| AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 228 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| AT0000743059 - ACCIONES OMV AG | EUR | 457 | 0,36 | 0 | 0,00 |
| AU000000AGL7 - ACCIONES AGL ENERGY LTD | AUD | 89 | 0,07 | 0 | 0,00 |
| AU000000ALL7 - ACCIONES ARISTOCRAT LEISURE L | AUD | 51 | 0,04 | 0 | 0,00 |
| AU000000AWC3 - ACCIONES ALUMINA LTD | AUD | 140 | 0,11 | 67 | 0,07 |
| AU000000BEN6 - ACCIONES BENDIGO & ADELAIDE B | AUD | 261 | 0,21 | 262 | 0,27 |
| AU000000BSL0 - ACCIONES BLUESCOPE STEEL LTD | AUD | 138 | 0,11 | 91 | 0,10 |
| AU000000BXB1 - ACCIONES BRAMBLES LTD | AUD | 101 | 0,08 | 57 | 0,06 |
| AU000000CCL2 - ACCIONES COCA-COLA AMATIL LTD | AUD | 64 | 0,05 | 62 | 0,06 |
| AU000000COH5 - ACCIONES COCHLEAR LTD | AUD | 73 | 0,06 | 0 | 0,00 |
| AU000000CPU5 - ACCIONES COMPUTERSHARE LTD | AUD | 46 | 0,04 | 46 | 0,05 |
| AU000000CSL8 - ACCIONES CSL LTD | AUD | 135 | 0,11 | 124 | 0,13 |
| AU000000CTX1 - ACCIONES CALTEX AUSTRALIA LTD | AUD | 139 | 0,11 | 57 | 0,06 |
| AU000000DXS1 - SOCIM DEXUS | AUD | 75 | 0,06 | 0 | 0,00 |
| AU000000FLT9 - ACCIONES FLIGHT CENTRE TRAVEL | AUD | 56 | 0,04 | 94 | 0,10 |
| AU000000GMD2 - SOCIM GOODMAN GROUP | AUD | 67 | 0,05 | 71 | 0,07 |
| AU000000GPT8 - SOCIM GPT GROUP/THE | AUD | 65 | 0,05 | 65 | 0,07 |
| AU000000IAG3 - ACCIONES INSURANCE AUSTRALIA | AUD | 365 | 0,29 | 274 | 0,29 |
| AU000000MGR9 - SOCIM MIRVAC GROUP | AUD | 58 | 0,05 | 59 | 0,06 |
| AU000000MQG1 - ACCIONES MACQUARIE GROUP LTD | AUD | 0 | 0,00 | 155 | 0,16 |
| AU000000ORI1 - ACCIONES ORICA LTD | AUD | 153 | 0,12 | 75 | 0,08 |
| AU000000SGP0 - SOCIM STOCKLAND | AUD | 47 | 0,04 | 43 | 0,04 |
| AU000000TAH8 - ACCIONES TABCORP HOLDINGS LTD | AUD | 46 | 0,04 | 43 | 0,04 |
| AU000000TLS2 - ACCIONES TELSTRA CORP LTD | AUD | 98 | 0,08 | 69 | 0,07 |
| AU000000WES1 - ACCIONES IWESFARMERS LTD | AUD | 0 | 0,00 | 46 | 0,05 |
| AU000000WOW2 - ACCIONES WOOLWORTHS GROUP LTD | AUD | 117 | 0,09 | 66 | 0,07 |
| AU000000WPL2 - ACCIONES WOODSIDE PETROLEUM L | AUD | 0 | 0,00 | 73 | 0,08 |
| BE0003565737 - ACCIONES KBC GROUP NV | EUR | 254 | 0,20 | 157 | 0,16 |
| BE0974264930 - ACCIONES AGEAS | EUR | 220 | 0,17 | 107 | 0,11 |
| BMG169621056 - ACCIONES BUNGE LTD | USD | 0 | 0,00 | 349 | 0,36 |
| BMG475671050 - ACCIONES IHS MARKIT LTD | USD | 217 | 0,17 | 105 | 0,11 |
| BMG524401079 - ACCIONES KERRY PROPERTIES LTD | HKD | 0 | 0,00 | 49 | 0,05 |
| BMG5876H1051 - ACCIONES MARVELL TECHNOLOGY G | USD | 570 | 0,45 | 435 | 0,45 |
| BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN | USD | 264 | 0,21 | 0 | 0,00 |
| CA00208D4084 - ACCIONES ARC RESOURCES LTD | CAD | 0 | 0,00 | 171 | 0,18 |
| CA1247651088 - ACCIONES CAE INC | CAD | 258 | 0,20 | 262 | 0,27 |
| CA12532H1047 - ACCIONES CGI INC | CAD | 570 | 0,45 | 406 | 0,42 |
| CA1254911003 - ACCIONES CI FINANCIAL CORP | CAD | 0 | 0,00 | 259 | 0,27 |
| CA1360691010 - ACCIONES CANADIAN IMPERIAL BA | CAD | 617 | 0,48 | 455 | 0,48 |
| CA13645T1003 - ACCIONES CANADIAN PACIFIC RAI | CAD | 251 | 0,20 | 255 | 0,27 |
| CA2918434077 - ACCIONES EMPIRE CO LTD | CAD | 560 | 0,44 | 0 | 0,00 |
| CA29250N1050 - ACCIONES ENBRIDGE INC | CAD | 295 | 0,23 | 217 | 0,23 |
| CA3180714048 - ACCIONES FINNING INTERNATIONAL | CAD | 0 | 0,00 | 225 | 0,24 |
| CA31943B1004 - ACCIONES FIRST CAPITAL REALTY | CAD | 203 | 0,16 | 120 | 0,13 |
| CA3495531079 - ACCIONES FORTIS INC/CANADA | CAD | 251 | 0,20 | 116 | 0,12 |
| CA3759161035 - ACCIONES GILDAN ACTIVEWEAR IN | CAD | 195 | 0,15 | 144 | 0,15 |
| CA45075E1043 - ACCIONES JA FINANCIAL CORP IN | CAD | 232 | 0,18 | 199 | 0,21 |
| CA45823T1066 - ACCIONES INTACT FINANCIAL COR | CAD | 211 | 0,17 | 147 | 0,15 |
| CA45833V1094 - ACCIONES INTER PIPELINE LTD | CAD | 338 | 0,27 | 231 | 0,24 |
| CA4932711001 - ACCIONES KEYERA CORP | CAD | 256 | 0,20 | 260 | 0,27 |
| CA5592224011 - ACCIONES MAGNA INTERNATIONAL | CAD | 231 | 0,18 | 112 | 0,12 |
| CA56501R1064 - ACCIONES MANULIFE FINANCIAL C | CAD | 196 | 0,15 | 128 | 0,13 |
| CA59151K1084 - ACCIONES METHANEX CORP | CAD | 159 | 0,12 | 103 | 0,11 |
| CA6330671034 - ACCIONES NATIONAL BANK OF CAN | CAD | 615 | 0,48 | 484 | 0,51 |
| CA7063271034 - ACCIONES PEMBINA PIPELINE COR | CAD | 302 | 0,24 | 233 | 0,24 |
| CA7481932084 - ACCIONES QUEBECOR INC | CAD | 535 | 0,42 | 0 | 0,00 |
| CA82028K2002 - ACCIONES SHAW COMMUNICATIONS | CAD | 547 | 0,43 | 0 | 0,00 |
| CA83179X1087 - SOCIM SMARTCENTRES REAL ES | CAD | 0 | 0,00 | 89 | 0,09 |
| CA8667961053 - ACCIONES SUN LIFE FINANCIAL I | CAD | 221 | 0,17 | 197 | 0,21 |
| CA8672241079 - ACCIONES SUNCOR ENERGY INC | CAD | 307 | 0,24 | 195 | 0,20 |
| CA87807B1076 - ACCIONES TC ENERGY CORP | CAD | 317 | 0,25 | 222 | 0,23 |
| CA8787422044 - ACCIONES TECK RESOURCES LTD | CAD | 116 | 0,09 | 159 | 0,17 |
| CA9528451052 - ACCIONES WEST FRASER TIMBER C | CAD | 178 | 0,14 | 115 | 0,12 |
| CH0008038389 - ACCIONES SWISS PRIME SITE AG | CHF | 104 | 0,08 | 49 | 0,05 |
| CH0010645932 - ACCIONES GIVAUDAN SA | CHF | 156 | 0,12 | 151 | 0,16 |
| CH0011075394 - ACCIONES ZURICH INSURANCE GRO | CHF | 230 | 0,18 | 139 | 0,15 |
| CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG | CHF | 468 | 0,37 | 0 | 0,00 |
| CH0013841017 - ACCIONES LONZA GROUP AG | CHF | 429 | 0,34 | 411 | 0,43 |
| CH0014852781 - ACCIONES SWISS LIFE HOLDING A | CHF | 204 | 0,16 | 113 | 0,12 |
| CH0025238863 - ACCIONES KUEHNE + NAGEL INTER | CHF | 99 | 0,08 | 0 | 0,00 |
| CH0102484968 - ACCIONES JULIUS BAER GROUP LT | CHF | 84 | 0,07 | 80 | 0,08 |
| CH0102993182 - ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD | USD | 676 | 0,53 | 547 | 0,57 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD | USD | 139 | 0,11 | 126 | 0,13 |
| DE0005200000 - ACCIONES BEIERSDORF AG | EUR | 0 | 0,00 | 312 | 0,33 |
| DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 119 | 0,09 | 57 | 0,06 |
| DE0006062144 - ACCIONES COVESTRO AG | EUR | 158 | 0,12 | 60 | 0,06 |
| DE0007165631 - ACCIONES SARTORIUS AG | EUR | 135 | 0,11 | 83 | 0,09 |
| DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG | EUR | 145 | 0,11 | 92 | 0,10 |
| DE0008232125 - ACCIONES DEUTSCHE LUFTHANSA A | EUR | 90 | 0,07 | 38 | 0,04 |
| DE000A1PHFF7 - ACCIONES HUGO BOSS AG | EUR | 156 | 0,12 | 110 | 0,11 |
| DK0060094928 - ACCIONES ORSTED A/S | DKK | 307 | 0,24 | 101 | 0,11 |
| DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S | DKK | 153 | 0,12 | 99 | 0,10 |
| DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S | DKK | 433 | 0,34 | 412 | 0,43 |
| FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ | EUR | 213 | 0,17 | 87 | 0,09 |
| FI0009005318 - ACCIONES NOKIAN RENKAAT OYJ | EUR | 129 | 0,10 | 86 | 0,09 |
| FI0009005961 - ACCIONES STORA ENSO OYJ | EUR | 158 | 0,12 | 92 | 0,10 |
| FI0009005987 - ACCIONES UPM-KYMMENE OYJ | EUR | 173 | 0,14 | 105 | 0,11 |
| FI0009007132 - ACCIONES FORTUM OYJ | EUR | 190 | 0,15 | 80 | 0,08 |
| FI0009007835 - ACCIONES METSO OYJ | EUR | 152 | 0,12 | 0 | 0,00 |
| FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ | EUR | 567 | 0,45 | 571 | 0,60 |
| FI0009014377 - ACCIONES ORION OYJ | EUR | 458 | 0,36 | 391 | 0,41 |
| FR0000051807 - ACCIONES TELEPERFORMANCE | EUR | 0 | 0,00 | 148 | 0,15 |
| FR0000120321 - ACCIONES LOREAL SA | EUR | 411 | 0,32 | 291 | 0,30 |
| FR0000120578 - ACCIONES SANOFI | EUR | 446 | 0,35 | 398 | 0,42 |
| FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA | EUR | 400 | 0,31 | 369 | 0,39 |
| FR0000121261 - ACCIONES CIE GENERALE DES ETA | EUR | 159 | 0,12 | 173 | 0,18 |
| FR0000121501 - ACCIONES PEUGEOT SA | EUR | 105 | 0,08 | 99 | 0,10 |
| FR0000121964 - SOCIMI KLEPIERRE SA | EUR | 91 | 0,07 | 0 | 0,00 |
| FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S | EUR | 262 | 0,21 | 276 | 0,29 |
| FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN | EUR | 136 | 0,11 | 129 | 0,13 |
| FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI SE | EUR | 308 | 0,24 | 169 | 0,18 |
| FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA | EUR | 167 | 0,13 | 103 | 0,11 |
| FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA | EUR | 130 | 0,10 | 125 | 0,13 |
| FR0010040865 - SOCIMI GECINA SA | EUR | 0 | 0,00 | 77 | 0,08 |
| FR0010451203 - ACCIONES REXEL SA | EUR | 0 | 0,00 | 96 | 0,10 |
| GB0000811801 - ACCIONES BARRATT DEVELOPMENTS | GBP | 209 | 0,16 | 120 | 0,13 |
| GB0001367019 - SOCIMI BRITISH LAND CO PLC/ | GBP | 62 | 0,05 | 56 | 0,06 |
| GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC | GBP | 355 | 0,28 | 357 | 0,37 |
| GB0005603997 - ACCIONES LEGAL & GENERAL GROU | GBP | 185 | 0,15 | 135 | 0,14 |
| GB0005758098 - ACCIONES MEGGITT PLC | GBP | 187 | 0,15 | 93 | 0,10 |
| GB0006043169 - ACCIONES WMM MORRISON SUPERMAR | GBP | 107 | 0,08 | 51 | 0,05 |
| GB0006731235 - ACCIONES ASSOCIATED BRITISH F | GBP | 367 | 0,29 | 322 | 0,34 |
| GB0006776081 - ACCIONES PEARSON PLC | GBP | 0 | 0,00 | 35 | 0,04 |
| GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC | GBP | 139 | 0,11 | 0 | 0,00 |
| GB0007669376 - ACCIONES ST JAMES'S PLACE PLC | GBP | 63 | 0,05 | 70 | 0,07 |
| CA87971M1032 - ACCIONES TELUS CORP | CAD | 639 | 0,50 | 456 | 0,48 |
| CA8911605092 - ACCIONES TORONTO-DOMINION BAN | CAD | 587 | 0,46 | 501 | 0,52 |
| CA92938W2022 - ACCIONES WSP GLOBAL INC | CAD | 295 | 0,23 | 226 | 0,24 |
| GB0008782301 - ACCIONES TAYLOR WIMPEY PLC | GBP | 189 | 0,15 | 102 | 0,11 |
| GB0030913577 - ACCIONES BT GROUP PLC | GBP | 125 | 0,10 | 0 | 0,00 |
| GB0031274896 - ACCIONES MARKS & SPENCER GROU | GBP | 87 | 0,07 | 33 | 0,03 |
| GB0031638363 - ACCIONES INTERTEK GROUP PLC | GBP | 148 | 0,12 | 93 | 0,10 |
| GB0031743007 - ACCIONES BURBERRY GROUP PLC | GBP | 211 | 0,17 | 82 | 0,09 |
| GB0032089863 - ACCIONES NEXT PLC | GBP | 0 | 0,00 | 64 | 0,07 |
| GB0033986497 - ACCIONES ITV PLC | GBP | 0 | 0,00 | 36 | 0,04 |
| GB00B019KW72 - ACCIONES J SAINSBURY PLC | GBP | 120 | 0,09 | 45 | 0,05 |
| JP3368000000 - ACCIONES SHOWA DENKO KK | JPY | 29 | 0,02 | 31 | 0,03 |
| IE00B58JVZ52 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY P | USD | 683 | 0,54 | 468 | 0,49 |
| IE00B6330302 - ACCIONES INGERSOLL-RAND PLC | USD | 254 | 0,20 | 250 | 0,26 |
| IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC | EUR | 195 | 0,15 | 111 | 0,12 |
| JE00B8KF9B49 - ACCIONES WPP PLC | GBP | 0 | 0,00 | 49 | 0,05 |
| JE00BJVNSS43 - ACCIONES FERGUSON NEWCO PLC | GBP | 150 | 0,12 | 140 | 0,15 |
| JP3027680002 - SOCIMI JAPAN REAL ESTATE IN | JPY | 80 | 0,06 | 70 | 0,07 |
| JP3047550003 - SOCIMI NIPPON PROLOGIS REIT | JPY | 58 | 0,05 | 47 | 0,05 |
| JP3126340003 - ACCIONES ALFRESA HOLDINGS COR | JPY | 102 | 0,08 | 43 | 0,04 |
| JP3137200006 - ACCIONES ISUZU MOTORS LTD | JPY | 151 | 0,12 | 0 | 0,00 |
| JP3143600009 - ACCIONES ITOCHU CORP | JPY | 117 | 0,09 | 104 | 0,11 |
| JP3160400002 - ACCIONES EISAI CO LTD | JPY | 140 | 0,11 | 0 | 0,00 |
| JP3165000005 - ACCIONES SOMPO HOLDINGS INC | JPY | 260 | 0,20 | 139 | 0,15 |
| JP3183200009 - ACCIONES JAPAN EXCHANGE GROUP | JPY | 42 | 0,03 | 41 | 0,04 |
| JP3197800000 - ACCIONES OMRON CORP | JPY | 135 | 0,11 | 83 | 0,09 |
| JP3200450009 - ACCIONES ORIX CORP | JPY | 89 | 0,07 | 85 | 0,09 |
| JP3892100003 - ACCIONES SUMITOMO MITSUI TRUS | JPY | 145 | 0,11 | 96 | 0,10 |
| IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC | USD | 279 | 0,22 | 198 | 0,21 |
| IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON | USD | 193 | 0,15 | 126 | 0,13 |
| IE00BF0L3536 - ACCIONES AIB GROUP PLC | EUR | 189 | 0,15 | 159 | 0,17 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| IE00BFT3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC | USD | 258 | 0,20 | 208 | 0,22 |
| IE00BFY8C754 - ACCIONES STERIS PLC | USD | 406 | 0,32 | 0 | 0,00 |
| IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC | USD | 467 | 0,37 | 356 | 0,37 |
| IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT | USD | 291 | 0,23 | 200 | 0,21 |
| JP3893600001 - ACCIONES MITSUI & CO LTD | JPY | 106 | 0,08 | 102 | 0,11 |
| JP3897700005 - ACCIONES MITSUBISHI CHEMICAL | JPY | 35 | 0,03 | 33 | 0,03 |
| JP3898400001 - ACCIONES MITSUBISHI CORP | JPY | 70 | 0,05 | 72 | 0,08 |
| JP3914400001 - ACCIONES MURATA MANUFACTURING | JPY | 132 | 0,10 | 59 | 0,06 |
| JP3918000005 - ACCIONES MEIJI HOLDINGS CO LT | JPY | 67 | 0,05 | 63 | 0,07 |
| JP3922950005 - ACCIONES MONOTARO CO LTD | JPY | 115 | 0,09 | 49 | 0,05 |
| JP3942400007 - ACCIONES ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 155 | 0,12 | 105 | 0,11 |
| JP3942600002 - ACCIONES YAMAHA CORP | JPY | 0 | 0,00 | 88 | 0,09 |
| JP3942800008 - ACCIONES YAMAHA MOTOR CO LTD | JPY | 163 | 0,13 | 0 | 0,00 |
| JP3967200001 - ACCIONES RAKUTEN INC | JPY | 68 | 0,05 | 78 | 0,08 |
| LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI | USD | 240 | 0,19 | 205 | 0,21 |
| NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS | EUR | 134 | 0,11 | 121 | 0,13 |
| NL0000009827 - ACCIONES KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 163 | 0,13 | 160 | 0,17 |
| NL000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER NV | EUR | 160 | 0,13 | 0 | 0,00 |
| NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV | EUR | 340 | 0,27 | 0 | 0,00 |
| NL0010773842 - ACCIONES INN GROUP NV | EUR | 183 | 0,14 | 135 | 0,14 |
| NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV | USD | 135 | 0,11 | 0 | 0,00 |
| NL0013267909 - ACCIONES AKZO NOBEL NV | EUR | 149 | 0,12 | 107 | 0,11 |
| NO0003054108 - ACCIONES MOWI ASA | NOK | 370 | 0,29 | 359 | 0,37 |
| NO0005668905 - ACCIONES TOMRA SYSTEMS ASA | NOK | 448 | 0,35 | 528 | 0,55 |
| NO0010063308 - ACCIONES TELENOR ASA | NOK | 95 | 0,07 | 96 | 0,10 |
| NO0010582521 - ACCIONES GJENSIDIGE FORSIKRIN | NOK | 206 | 0,16 | 144 | 0,15 |
| NZAIAE0002S6 - ACCIONES AUCKLAND INTERNATION | NZD | 52 | 0,04 | 58 | 0,06 |
| NZMELE0002S7 - ACCIONES MERIDIAN ENERGY LTD | NZD | 65 | 0,05 | 61 | 0,06 |
| NZRYME0001S4 - ACCIONES RYMAN HEALTHCARE LTD | NZD | 0 | 0,00 | 46 | 0,05 |
| SE0000106270 - ACCIONES HENNES & MAURITZ AB | SEK | 112 | 0,09 | 0 | 0,00 |
| SE0000107419 - ACCIONES INVESTOR AB | SEK | 111 | 0,09 | 55 | 0,06 |
| SE0000108227 - ACCIONES SKF AB | SEK | 147 | 0,12 | 103 | 0,11 |
| JP3220580009 - ACCIONES CALBEE INC | JPY | 108 | 0,08 | 38 | 0,04 |
| JP3228600007 - ACCIONES KANSAI ELECTRIC POWE | JPY | 32 | 0,03 | 31 | 0,03 |
| JP3419400001 - ACCIONES SEKISUI CHEMICAL CO | JPY | 119 | 0,09 | 53 | 0,06 |
| JP3420600003 - ACCIONES SEKISUI HOUSE LTD | JPY | 137 | 0,11 | 61 | 0,06 |
| JP3422950000 - ACCIONES SEVEN & I HOLDINGS C | JPY | 119 | 0,09 | 45 | 0,05 |
| JP3429800000 - ACCIONES ANA HOLDINGS INC | JPY | 46 | 0,04 | 44 | 0,05 |
| JP3431900004 - ACCIONES SOHGO SECURITY SERVI | JPY | 86 | 0,07 | 73 | 0,08 |
| JP3435000009 - ACCIONES SONY CORP | JPY | 129 | 0,10 | 46 | 0,05 |
| JP3436100006 - ACCIONES SOFTBANK GROUP CORP | JPY | 399 | 0,31 | 312 | 0,33 |
| JP3443600006 - ACCIONES TAISEI CORP | JPY | 0 | 0,00 | 61 | 0,06 |
| JP3497400006 - ACCIONES DAIFUKU CO LTD | JPY | 99 | 0,08 | 64 | 0,07 |
| JP3500610005 - ACCIONES IRESONA HOLDINGS INC | JPY | 153 | 0,12 | 66 | 0,07 |
| JP3505000004 - ACCIONES DAIWA HOUSE INDUSTRY | JPY | 56 | 0,04 | 49 | 0,05 |
| JP3544000007 - ACCIONES TEIJIN LTD | JPY | 56 | 0,04 | 48 | 0,05 |
| JP3566800003 - ACCIONES CENTRAL JAPAN RAILWA | JPY | 75 | 0,06 | 35 | 0,04 |
| JP3571400005 - ACCIONES TOKYO ELECTRON LTD | JPY | 139 | 0,11 | 49 | 0,05 |
| JP3573000001 - ACCIONES TOKYO GAS CO LTD | JPY | 72 | 0,06 | 0 | 0,00 |
| JP3595200001 - ACCIONES TOSOH CORP | JPY | 31 | 0,02 | 32 | 0,03 |
| JP3633400001 - ACCIONES TOYOTA MOTOR CORP | JPY | 190 | 0,15 | 169 | 0,18 |
| JP3651210001 - ACCIONES INABTESCO CORP | JPY | 119 | 0,09 | 0 | 0,00 |
| JP3670800006 - ACCIONES NISSAN CHEMICAL CORP | JPY | 34 | 0,03 | 36 | 0,04 |
| JP3678800008 - ACCIONES HITACHI HIGH-TECHNOL | JPY | 138 | 0,11 | 118 | 0,12 |
| JP3705200008 - ACCIONES JAPAN AIRLINES CO LT | JPY | 44 | 0,03 | 45 | 0,05 |
| JP3729000004 - ACCIONES SHINSEI BANK LTD | JPY | 0 | 0,00 | 87 | 0,09 |
| JP3750500005 - ACCIONES MCDONALD'S HOLDINGS | JPY | 58 | 0,05 | 50 | 0,05 |
| JP3762900003 - ACCIONES NOMURA REAL ESTATE H | JPY | 59 | 0,05 | 57 | 0,06 |
| JP3766550002 - ACCIONES HAKUHODO DY HOLDINGS | JPY | 44 | 0,03 | 49 | 0,05 |
| JP3788600009 - ACCIONES HITACHI LTD | JPY | 130 | 0,10 | 84 | 0,09 |
| JP3802300008 - ACCIONES FAST RETAILING CO LT | JPY | 54 | 0,04 | 53 | 0,06 |
| JP3205800000 - ACCIONES KAO CORP | JPY | 108 | 0,08 | 107 | 0,11 |
| JP3219000001 - ACCIONES KAMIGUMI CO LTD | JPY | 60 | 0,05 | 60 | 0,06 |
| JP3246400000 - ACCIONES KYUSHU ELECTRIC POWE | JPY | 0 | 0,00 | 70 | 0,07 |
| JP3247010006 - ACCIONES KYUSHU RAILWAY CO | JPY | 55 | 0,04 | 49 | 0,05 |
| JP3258000003 - ACCIONES KIRIN HOLDINGS CO LT | JPY | 64 | 0,05 | 63 | 0,07 |
| JP3300200007 - ACCIONES KONAMI HOLDINGS CORP | JPY | 93 | 0,07 | 87 | 0,09 |
| JP3336560002 - ACCIONES SUNTORY BEVERAGE & F | JPY | 0 | 0,00 | 42 | 0,04 |
| JP3347200002 - ACCIONES SHIONOGI & CO LTD | JPY | 153 | 0,12 | 101 | 0,11 |
| JP3351600006 - ACCIONES SHISEIDO CO LTD | JPY | 124 | 0,10 | 73 | 0,08 |
| JP3358800005 - ACCIONES SHIMIZU CORP | JPY | 116 | 0,09 | 50 | 0,05 |
| JP3386030005 - ACCIONES JFE HOLDINGS INC | JPY | 28 | 0,02 | 32 | 0,03 |
| JP3386380004 - ACCIONES J FRONT RETAILING CO | JPY | 55 | 0,04 | 51 | 0,05 |
| JP3386450005 - ACCIONES JXTG HOLDINGS INC | JPY | 40 | 0,03 | 42 | 0,04 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| JP3404600003 - ACCIONES SUMITOMO CORP | JPY | 107 | 0,08 | 100 | 0,10 |
| GB00B02L3W35 - ACCIONES BERKELEY GROUP HOLDI | GBP | 210 | 0,16 | 79 | 0,08 |
| GB00B17BBQ50 - ACCIONES INVESTEC PLC | GBP | 83 | 0,07 | 100 | 0,10 |
| GB00B1KJ408 - ACCIONES WHITBREAD PLC | GBP | 109 | 0,09 | 58 | 0,06 |
| GB00B1YW4409 - ACCIONES SI GROUP PLC | GBP | 127 | 0,10 | 120 | 0,13 |
| GB00B2B0DG97 - ACCIONES RELX PLC | GBP | 154 | 0,12 | 0 | 0,00 |
| GB00B7KR2P84 - ACCIONES EASYJET PLC | GBP | 89 | 0,07 | 73 | 0,08 |
| GB00B8C3BL03 - ACCIONES SAGE GROUP PLC/THE | GBP | 277 | 0,22 | 220 | 0,23 |
| GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPEAN P | USD | 378 | 0,30 | 369 | 0,39 |
| GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC | GBP | 179 | 0,14 | 98 | 0,10 |
| GB00BDVZY77 - ACCIONES ROYAL MAIL PLC | GBP | 0 | 0,00 | 34 | 0,04 |
| GB00BDZT6P94 - ACCIONES MERLIN ENTERTAINMENT | GBP | 81 | 0,06 | 79 | 0,08 |
| GB00BJFLV09 - ACCIONES CRODA INTERNATIONAL | GBP | 160 | 0,13 | 167 | 0,17 |
| GB00BVYVFW23 - ACCIONES AUTO TRADER GROUP PL | GBP | 0 | 0,00 | 52 | 0,05 |
| GB00BWFQGN14 - ACCIONES SPIRAX-SARCO ENGINEE | GBP | 137 | 0,11 | 0 | 0,00 |
| HK0000063609 - ACCIONES SWIRE PROPERTIES LTD | HKD | 40 | 0,03 | 50 | 0,05 |
| HK0002007356 - ACCIONES CLP HOLDINGS LTD | HKD | 0 | 0,00 | 44 | 0,05 |
| HK0011000095 - ACCIONES HANG SENG BANK LTD | HKD | 225 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| HK0019000162 - ACCIONES SWIRE PACIFIC LTD | HKD | 39 | 0,03 | 50 | 0,05 |
| HK0388045442 - ACCIONES HONG KONG EXCHANGES | HKD | 182 | 0,14 | 0 | 0,00 |
| HK0669013440 - ACCIONES TECHTRONIC INDUSTRIE | HKD | 63 | 0,05 | 66 | 0,07 |
| HK0823032773 - ACCIONES SOCIM LINK REIT | HKD | 62 | 0,05 | 66 | 0,07 |
| IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC | EUR | 383 | 0,30 | 0 | 0,00 |
| JP3818000006 - ACCIONES FUJITSU LTD | JPY | 103 | 0,08 | 86 | 0,09 |
| JP3820000002 - ACCIONES FUJI ELECTRIC CO LTD | JPY | 84 | 0,07 | 91 | 0,10 |
| JP3830800003 - ACCIONES BRIDGESTONE CORP | JPY | 163 | 0,13 | 159 | 0,17 |
| JP3837800006 - ACCIONES HOYA CORP | JPY | 127 | 0,10 | 61 | 0,06 |
| JP3854600008 - ACCIONES HONDA MOTOR CO LTD | JPY | 180 | 0,14 | 173 | 0,18 |
| JP3870400003 - ACCIONES MARUI GROUP CO LTD | JPY | 0 | 0,00 | 43 | 0,04 |
| JP3877600001 - ACCIONES MARUBENI CORP | JPY | 99 | 0,08 | 95 | 0,10 |
| JP3888300005 - ACCIONES MITSUI CHEMICALS INC | JPY | 37 | 0,03 | 39 | 0,04 |
| JP3890350006 - ACCIONES SUMITOMO MITSUI FINA | JPY | 144 | 0,11 | 93 | 0,10 |
| IE00B1RR8406 - ACCIONES SMURFIT KAPPA GROUP | EUR | 150 | 0,12 | 101 | 0,11 |
| IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC | USD | 516 | 0,41 | 381 | 0,40 |
| US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC | USD | 188 | 0,15 | 119 | 0,12 |
| US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB | USD | 498 | 0,39 | 0 | 0,00 |
| US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL | USD | 554 | 0,44 | 424 | 0,44 |
| US1248572026 - ACCIONES CBS CORP | USD | 513 | 0,40 | 0 | 0,00 |
| US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC | USD | 206 | 0,16 | 102 | 0,11 |
| US1255231003 - ACCIONES HALFMOON PARENT INC | USD | 402 | 0,32 | 308 | 0,32 |
| US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC | USD | 287 | 0,23 | 252 | 0,26 |
| US1264081035 - ACCIONES CSX CORP | USD | 219 | 0,17 | 234 | 0,24 |
| US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP | USD | 0 | 0,00 | 325 | 0,34 |
| US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE | USD | 548 | 0,43 | 0 | 0,00 |
| US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC | USD | 418 | 0,33 | 324 | 0,34 |
| US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP | USD | 185 | 0,15 | 157 | 0,16 |
| US1567821046 - ACCIONES CERNER CORP | USD | 393 | 0,31 | 0 | 0,00 |
| US1638511089 - ACCIONES CHEMOURS CO/THE | USD | 141 | 0,11 | 63 | 0,07 |
| US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I | USD | 570 | 0,45 | 366 | 0,38 |
| US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC | USD | 669 | 0,53 | 0 | 0,00 |
| US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G | USD | 583 | 0,46 | 491 | 0,51 |
| US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE | USD | 553 | 0,43 | 365 | 0,38 |
| US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY | USD | 529 | 0,42 | 311 | 0,32 |
| US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP | USD | 593 | 0,47 | 494 | 0,52 |
| US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS | USD | 280 | 0,22 | 225 | 0,24 |
| US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON | USD | 252 | 0,20 | 160 | 0,17 |
| US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR | USD | 557 | 0,44 | 752 | 0,79 |
| US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I | USD | 230 | 0,18 | 227 | 0,24 |
| US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC | USD | 238 | 0,19 | 225 | 0,24 |
| US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE | USD | 540 | 0,42 | 554 | 0,58 |
| US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S | USD | 276 | 0,22 | 253 | 0,26 |
| US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP | USD | 593 | 0,47 | 381 | 0,40 |
| US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP | USD | 273 | 0,21 | 0 | 0,00 |
| US2644115055 - SOCIM DUKE REALTY CORP | USD | 216 | 0,17 | 132 | 0,14 |
| US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES | USD | 500 | 0,39 | 263 | 0,27 |
| US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC | USD | 791 | 0,62 | 486 | 0,51 |
| US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP | USD | 268 | 0,21 | 165 | 0,17 |
| US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY | USD | 263 | 0,21 | 119 | 0,12 |
| US7140461093 - ACCIONES PERKINELMER INC | USD | 194 | 0,15 | 0 | 0,00 |
| US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I | USD | 310 | 0,24 | 211 | 0,22 |
| US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE | USD | 147 | 0,12 | 146 | 0,15 |
| US74340W1036 - SOCIM PROLOGIS INC | USD | 215 | 0,17 | 141 | 0,15 |
| US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL | USD | 137 | 0,11 | 148 | 0,15 |
| US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC | USD | 171 | 0,13 | 72 | 0,08 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN | USD | 0 | 0,00 | 362 | 0,38 |
| US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS | USD | 735 | 0,58 | 658 | 0,69 |
| US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL | USD | 296 | 0,23 | 0 | 0,00 |
| US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC | USD | 454 | 0,36 | 414 | 0,43 |
| US0378331005 - ACCIONES APPLE INC | USD | 2.129 | 1,67 | 1.610 | 1,68 |
| US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE | USD | 573 | 0,45 | 375 | 0,39 |
| US0549371070 - ACCIONES BB&T CORP | USD | 632 | 0,50 | 482 | 0,50 |
| SG1P66918738 - ACCIONES SINGAPORE PRESS HOLD | SGD | 39 | 0,03 | 45 | 0,05 |
| SG1U76934819 - ACCIONES YANGZHIJIANG SHIPBUIL | SGD | 0 | 0,00 | 127 | 0,13 |
| SE000115446 - ACCIONES VOLVO AB | SEK | 103 | 0,08 | 112 | 0,12 |
| SE000148884 - ACCIONES SKANDINAVISKA ENSKIL | SEK | 254 | 0,20 | 183 | 0,19 |
| SE000242455 - ACCIONES SWEDBANK AB | SEK | 0 | 0,00 | 178 | 0,19 |
| SE0000667891 - ACCIONES SANDVIK AB | SEK | 119 | 0,09 | 135 | 0,14 |
| US00123Q1040 - SOCIMI AGNC INVESTMENT CORP | USD | 0 | 0,00 | 189 | 0,20 |
| US00130H1059 - ACCIONES AES CORP/VA | USD | 227 | 0,18 | 139 | 0,15 |
| US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES | USD | 420 | 0,33 | 0 | 0,00 |
| US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP | USD | 309 | 0,24 | 219 | 0,23 |
| US92276F1003 - SOCIMI VENTAS INC | USD | 217 | 0,17 | 124 | 0,13 |
| US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO | USD | 703 | 0,55 | 451 | 0,47 |
| US92553P2011 - ACCIONES VIACOM INC | USD | 442 | 0,35 | 474 | 0,50 |
| US9285634021 - ACCIONES VMWARE INC | USD | 559 | 0,44 | 322 | 0,34 |
| US9290891004 - ACCIONES VOYA FINANCIAL INC | USD | 288 | 0,23 | 197 | 0,21 |
| US92936U1097 - SOCIMI WP CAREY INC | USD | 223 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC | USD | 692 | 0,54 | 665 | 0,69 |
| US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP | USD | 457 | 0,36 | 0 | 0,00 |
| US9598021098 - ACCIONES WESTERN UNION CO/THE | USD | 582 | 0,46 | 375 | 0,39 |
| US9841216081 - ACCIONES XEROX CORP | USD | 0 | 0,00 | 546 | 0,57 |
| US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY | USD | 385 | 0,30 | 202 | 0,21 |
| US98421M1062 - ACCIONES XEROX HOLDINGS CORP | USD | 482 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA | USD | 576 | 0,45 | 0 | 0,00 |
| US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC | USD | 484 | 0,38 | 484 | 0,51 |
| US7611521078 - ACCIONES RESMED INC | USD | 447 | 0,35 | 387 | 0,40 |
| US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC | USD | 0 | 0,00 | 345 | 0,36 |
| US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE | USD | 261 | 0,21 | 123 | 0,13 |
| US8969452015 - ACCIONES TRIPADVISOR INC | USD | 0 | 0,00 | 427 | 0,45 |
| US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC | USD | 425 | 0,33 | 0 | 0,00 |
| US9026811052 - ACCIONES UGI CORP | USD | 0 | 0,00 | 158 | 0,17 |
| US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP | USD | 127 | 0,10 | 88 | 0,09 |
| US7561091049 - SOCIMI REALTY INCOME CORP | USD | 226 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP | USD | 234 | 0,18 | 158 | 0,17 |
| US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI | USD | 257 | 0,20 | 0 | 0,00 |
| US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC | USD | 294 | 0,23 | 0 | 0,00 |
| US3030751057 - ACCIONES FACTSET RESEARCH SYS | USD | 248 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO | USD | 279 | 0,22 | 216 | 0,23 |
| US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC | USD | 415 | 0,33 | 0 | 0,00 |
| US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO | USD | 486 | 0,38 | 317 | 0,33 |
| US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC | USD | 430 | 0,34 | 439 | 0,46 |
| US3848021040 - ACCIONES WW GRAINGER INC | USD | 309 | 0,24 | 196 | 0,20 |
| US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE INC | USD | 376 | 0,30 | 325 | 0,34 |
| US40434L1052 - ACCIONES HP INC | USD | 0 | 0,00 | 514 | 0,54 |
| US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC | USD | 131 | 0,10 | 112 | 0,12 |
| US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA | USD | 539 | 0,42 | 343 | 0,36 |
| US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE | USD | 704 | 0,55 | 454 | 0,47 |
| US4361061082 - ACCIONES HOLLYFRONTIER CORP | USD | 355 | 0,28 | 187 | 0,20 |
| US4404521001 - ACCIONES HORMEL FOODS CORP | USD | 428 | 0,34 | 327 | 0,34 |
| US44107P1049 - SOCIMI HOST HOTELS & RESORT | USD | 193 | 0,15 | 108 | 0,11 |
| US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS | USD | 298 | 0,23 | 0 | 0,00 |
| US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER | USD | 194 | 0,15 | 115 | 0,12 |
| US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF | USD | 500 | 0,39 | 502 | 0,52 |
| US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC | USD | 558 | 0,44 | 368 | 0,38 |
| US46284V1017 - SOCIMI IRON MOUNTAIN INC | USD | 212 | 0,17 | 75 | 0,08 |
| US4851703029 - ACCIONES KANSAS CITY SOUTHERN | USD | 270 | 0,21 | 237 | 0,25 |
| US4878361082 - ACCIONES KELLOGG CO | USD | 480 | 0,38 | 311 | 0,32 |
| US4932671088 - ACCIONES KEYCORP | USD | 586 | 0,46 | 510 | 0,53 |
| US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE | USD | 663 | 0,52 | 0 | 0,00 |
| US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN INC/DE | USD | 300 | 0,24 | 0 | 0,00 |
| US5002551043 - ACCIONES KOHL'S CORP | USD | 530 | 0,42 | 232 | 0,24 |
| US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP | USD | 677 | 0,53 | 402 | 0,42 |
| US5253271028 - ACCIONES LEIDOS HOLDINGS INC | USD | 522 | 0,41 | 0 | 0,00 |
| US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO | USD | 401 | 0,32 | 381 | 0,40 |
| US5341871094 - ACCIONES LINCOLN NATIONAL COR | USD | 178 | 0,14 | 125 | 0,13 |
| US55616P1049 - ACCIONES MACY'S INC | USD | 370 | 0,29 | 303 | 0,32 |
| US56418H1005 - ACCIONES MANPOWERGROUP INC | USD | 181 | 0,14 | 160 | 0,17 |
| US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C | USD | 336 | 0,26 | 185 | 0,19 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS | USD | 289 | 0,23 | 0 | 0,00 |
| US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC | USD | 511 | 0,40 | 407 | 0,43 |
| US57772K1016 - ACCIONES MAXIM INTEGRATED PRO | USD | 527 | 0,41 | 423 | 0,44 |
| US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC | USD | 470 | 0,37 | 449 | 0,47 |
| US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER | USD | 370 | 0,29 | 0 | 0,00 |
| US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP | USD | 1.460 | 1,15 | 1.146 | 1,20 |
| US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN | USD | 597 | 0,47 | 368 | 0,38 |
| US59522J1034 - SOCIM J MID-AMERICA APARTMEN | USD | 0 | 0,00 | 134 | 0,14 |
| US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BREWING | USD | 409 | 0,32 | 313 | 0,33 |
| US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE | USD | 166 | 0,13 | 124 | 0,13 |
| US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC | USD | 302 | 0,24 | 243 | 0,25 |
| US6374171063 - SOCIM J NATIONAL RETAIL PROP | USD | 218 | 0,17 | 149 | 0,16 |
| US6556641008 - ACCIONES NORDSTROM INC | USD | 545 | 0,43 | 248 | 0,26 |
| US6708371033 - ACCIONES OGE ENERGY CORP | USD | 247 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC | USD | 520 | 0,41 | 522 | 0,55 |
| US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC | USD | 321 | 0,25 | 193 | 0,20 |
| US6907421019 - ACCIONES OWENS CORNING | USD | 283 | 0,22 | 250 | 0,26 |
| US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC | USD | 272 | 0,21 | 182 | 0,19 |
| US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM | USD | 219 | 0,17 | 94 | 0,10 |
| US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP | USD | 298 | 0,23 | 169 | 0,18 |
| US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC | USD | 557 | 0,44 | 350 | 0,37 |
| US70432V1026 - ACCIONES PAYCOM SOFTWARE INC | USD | 544 | 0,43 | 0 | 0,00 |
| US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP | USD | 270 | 0,21 | 186 | 0,19 |
| US8581191009 - ACCIONES STEEL DYNAMICS INC | USD | 197 | 0,15 | 124 | 0,13 |
| US8725401090 - ACCIONES TJX COS INC/THE | USD | 534 | 0,42 | 336 | 0,35 |
| US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP | USD | 625 | 0,49 | 370 | 0,39 |
| US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT | USD | 430 | 0,34 | 456 | 0,48 |
| US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO | USD | 264 | 0,21 | 179 | 0,19 |
| US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH | USD | 190 | 0,15 | 0 | 0,00 |
| US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC | USD | 682 | 0,54 | 0 | 0,00 |
| US7593516047 - ACCIONES REINSURANCE GROUP OF | USD | 197 | 0,15 | 141 | 0,15 |
| US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN | USD | 208 | 0,16 | 96 | 0,10 |
| US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC | USD | 488 | 0,38 | 324 | 0,34 |
| US0936711052 - ACCIONES H&R BLOCK INC | USD | 213 | 0,17 | 253 | 0,26 |
| US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC | USD | 418 | 0,33 | 385 | 0,40 |
| US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC | USD | 566 | 0,44 | 396 | 0,41 |
| US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES | USD | 425 | 0,33 | 397 | 0,41 |
| US02005N1000 - ACCIONES ALLY FINANCIAL INC | USD | 292 | 0,23 | 262 | 0,27 |
| US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC | USD | 410 | 0,32 | 349 | 0,36 |
| US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC | USD | 410 | 0,32 | 349 | 0,36 |
| US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC | USD | 1.244 | 0,98 | 1.161 | 1,21 |
| US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO | USD | 247 | 0,19 | 157 | 0,16 |
| US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO | USD | 248 | 0,19 | 248 | 0,26 |
| SE0000667925 - ACCIONES TELIA CO AB | SEK | 139 | 0,11 | 82 | 0,09 |
| SE0005190238 - ACCIONES TELE2 AB | SEK | 181 | 0,14 | 170 | 0,18 |
| SE0008321293 - ACCIONES NIBE INDUSTRIER AB | SEK | 382 | 0,30 | 421 | 0,44 |
| SE0009922164 - ACCIONES ESSITY AB | SEK | 396 | 0,31 | 0 | 0,00 |
| SE0011166610 - ACCIONES ATLAS COPCO AB | SEK | 154 | 0,12 | 107 | 0,11 |
| SE0012455673 - ACCIONES BOLIDEN AB | SEK | 110 | 0,09 | 117 | 0,12 |
| SG0531000230 - ACCIONES VENTURE CORP LTD | SGD | 80 | 0,06 | 84 | 0,09 |
| SG1L01001701 - ACCIONES DBS GROUP HOLDINGS L | SGD | 238 | 0,19 | 169 | 0,18 |
| SG1M31001969 - ACCIONES UNITED OVERSEAS BANK | SGD | 243 | 0,19 | 197 | 0,21 |
| SG1N31909426 - ACCIONES COMFORTDELGRO CORP L | SGD | 74 | 0,06 | 81 | 0,08 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 103.584 | 81,38 | 70.541 | 73,75 |
| SE0012455681 - ACCIONES BOLIDEN AB | SEK | 0 | 0,00 | 2 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 2 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 103.584 | 81,38 | 70.543 | 73,75 |
| IE00BJOKDQ92 - FONDO XTRACKERS MSCI WORLD | EUR | 3.490 | 2,74 | 3.884 | 4,06 |
| LU1602144229 - ETF AMUNDI INDEX EQUITY | EUR | 5.008 | 3,93 | 5.588 | 5,84 |
| TOTAL IIC | | 8.498 | 6,67 | 9.472 | 9,90 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 112.082 | 88,05 | 80.015 | 83,65 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 114.056 | 89,61 | 81.705 | 85,44 |

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)

| |
|--|
| |
|--|