

BINDEX EUROPA INDICE, FI

Nº Registro CNMV: 5184

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2017

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BBVA **Rating Depositario:** No Disponible

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

Calle Azul, 4 - Madrid 28050 (Madrid)

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: 21/07/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC de Gestión Pasiva

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo de gestión pasiva (fondo índice) que replica el comportamiento de su índice de referencia, MSCI Europe. La cartera del Fondo está invertida principalmente en acciones que forman el MSCI Europe, IIC que repliquen el índice (menos del 10%) y/o derivados sobre dicho índice o sus componentes.

Adicionalmente, con objeto de maximizar el rendimiento de la liquidez de que disponga (en especial la asociada a la parte de exposición al índice o sus componentes obtenida vía derivados) podrá invertir en activos del mercado monetario mediante la adquisición de emisiones de Deuda pública o Privada de Emisores de la Zona Euro de alta calidad crediticia o si fuera inferior, el rating que tuviera el Reino de España en cada momento. La duración media de la cartera y su vencimiento medio no superarán los 3 meses.

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	2017	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,17		-0,10	

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	19.526.122,24	
Nº de Partícipes	15	
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	600.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	201.642	10,3268
2016		
2015		
2014		

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,03	0,00	0,03	0,03	0,00	0,03	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,00			0,01	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	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	0,00	0,00							
Desviación con respecto al índice	0,00	0,00							

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 (%)	Acumulado 2017	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	0,00	0,00							
Ibex-35	12,55	12,06							
Letra Tesoro 1 año	0,68	1,10							
B-C-FI-MSCI Europe Net Return-4468	0,00	0,00							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	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 2017	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)	0,06	0,03							

(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

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 Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	68.144	5.441	-0,13
Monetario	369.274	11.998	-0,14
Renta Fija Euro	4.671.248	126.344	-0,05
Renta Fija Internacional	3.872.044	102.209	-0,18
Renta Fija Mixta Euro	879.209	27.824	0,42
Renta Fija Mixta Internacional	583.437	33.479	0,24
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.543.021	62.398	1,33
Renta Variable Euro	389.172	23.291	-2,14
Renta Variable Internacional	2.373.795	139.401	2,61
IIC de Gestión Pasiva(1)	6.071.292	182.391	0,36
Garantizado de Rendimiento Fijo	492.146	15.611	-0,33
Garantizado de Rendimiento Variable	375.614	11.728	2,36
De Garantía Parcial	36.596	766	0,54
Retorno Absoluto	839.050	29.745	0,27
Global	12.813.501	366.739	0,89
Total fondos	35.377.543	1.139.366	0,61

*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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	196.420	97,41		
* Cartera interior	10.502	5,21		
* Cartera exterior	185.918	92,20		
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.709	2,34		

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	513	0,25		
TOTAL PATRIMONIO	201.642	100,00 %		100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	155,20		258,26	0,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,81		6,34	100,00
(+) Rendimientos de gestión	3,91		6,51	100,00
+ Intereses	-0,01		-0,01	0,00
+ Dividendos	0,46		0,77	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,95		4,90	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,08		0,14	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	0,00
± Otros resultados	0,43		0,71	100,00
± Otros rendimientos	0,00		0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,10		-0,17	-100,00
- Comisión de gestión	-0,03		-0,05	-100,00
- Comisión de depositario	0,00		-0,01	0,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	0,00
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,07		-0,11	-100,00
(+) Ingresos	0,00		0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00		0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	201.642		201.642	

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

3. Inversiones financieras

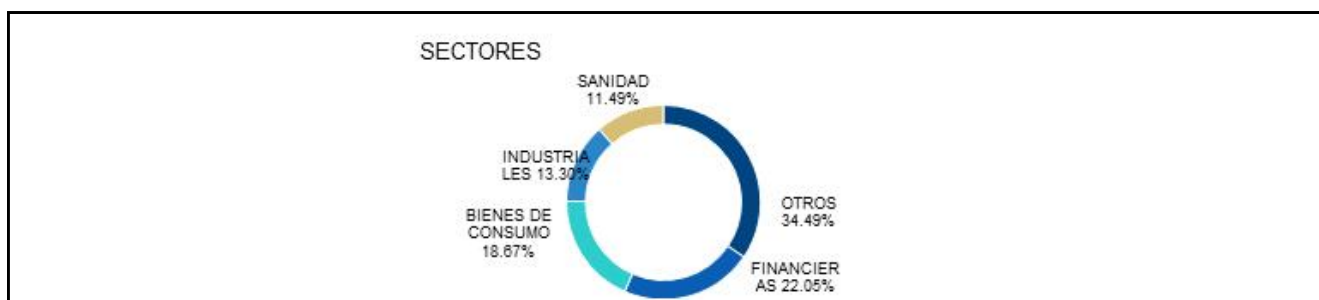
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	10.503	5,21		
TOTAL RENTA VARIABLE	10.503	5,21		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	10.503	5,21		
TOTAL RV COTIZADA	185.916	92,20		
TOTAL RENTA VARIABLE	185.916	92,20		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	185.916	92,20		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	196.419	97,41		

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
Valor de Renta Variable	Futuro DJ STOXX EUROPE 600 PRICE 50	5.234	Inversión
Total subyacente renta variable		5234	
TOTAL OBLIGACIONES		5234	

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 04/08/2017, una vez alcanzado un patrimonio superior a los 5 Mill.€, se modifica la comisión de depósito del

fondo al 0,02%.

Con fecha 04/08/2017, una vez alcanzado un patrimonio superior a los 5 Mill.€, se modifica la comisión de gestión del fondo al 0,11%.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Al finalizar el periodo el partícipe 1 era propietario del 21.00% de las participaciones del fondo con un volumen de inversión de 42,344,820.00 euros

BBVA Asset Management 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

El entorno de crecimiento económico global positivo y sincronizado y el aumento de probabilidad del escenario de reflación (con la recuperación del precio del crudo y la propuesta de reforma impositiva de Trump), que ha beneficiado a los activos de riesgo en los últimos compases del trimestre, ha servido asimismo de apoyo a la renta variable. Así, el índice mundial en dólares finaliza el periodo cerca de sus máximos históricos recientes, con un avance del +4,7%, y en un entorno de baja volatilidad (VIX 9,55%, cerca de mínimos históricos). En los mercados desarrollados, la depreciación del dólar durante los dos primeros meses propiciaba el mejor comportamiento de los índices estadounidenses, con lo que el S&P 500 logra finalizar el trimestre a la cabeza y cerca de sus nuevos máximos históricos (+4%), mientras que la eurozona (EuroStoxx50 +4,4%, Stoxx600 +2,3%) y Japón (Nikkei 225 +1,6%) quedaban algo más rezagados. En Europa destaca el buen comportamiento de Alemania y Francia, en línea con el EuroStoxx50, mientras que en la periferia se observa un comportamiento mixto, con Grecia y España finalizando en números rojos (ASE -8,3%, Ibex35 -0,6%) e Italia subiendo por encima de la media europea (MSCI Italia +9,2%). Por su parte, los mercados emergentes, que lideraban el movimiento al alza en los dos primeros meses del trimestre, finalizan el periodo por delante de los desarrollados, destacando las subidas de Latam (de la mano del Bovespa), seguida de Europa Emergente (donde la fortaleza del crudo ha beneficiado a Rusia), y algo más rezagada Asia (destaca la debilidad de India e Indonesia en los últimos dos meses).

La temporada de resultados del 3T ha tenido un tono positivo en EE.UU., con un 78% de las compañías batiendo

estimaciones de beneficios y un 69% de ventas, y con el ratio de preanuncios negativos vs positivos situado en 1,52. En Europa ha sido algo menos positiva, con tan solo un 55% batiendo beneficios y un 58% ventas, afectada por la apreciación del euro. En el trimestre hemos asistido a una ligera revisión a la baja de las estimaciones de crecimiento de beneficios, tanto en EE.UU. como en Europa. En la actualidad, el crecimiento estimado se sitúa en 10,6% y 12,8% en EE.UU. y Europa para 2017, 11,1% y 8,5% para 2018 y 10% y 8,6% de cara a 2019, respectivamente.

Entre los mejores sectores en el trimestre destacan tecnología (pese a la toma de beneficios del último mes), petroleras y materiales (apoyadas por la recuperación del precio de las materias primas), y algunos sectores cíclicos, como industriales y financieras. Por el lado negativo destacan algunos sectores de corte defensivo, como consumo estable y farmacéuticas, y el sector de servicios de consumo en EE.UU. (principalmente por el mal comportamiento de los subsectores de media y retail, por malos resultados y algún preanuncio negativo y, en el segundo caso, por la guerra de precios iniciada por Amazon tras la compra de WholeFoods en EE.UU.), mientras que en Europa el buen comportamiento del subsector de autos permitía que el sector agregado terminara entre los primeros.

Durante el periodo el fondo ha mantenido una cartera que ha replicado fielmente la evolución de su índice de referencia, procediéndose al ajuste en la exposición en los momentos en que se reciben dividendos procedentes de la cartera. Adicionalmente se han aprovechado las oportunidades puntuales que han surgido de diversos eventos corporativos sobre determinadas acciones (scrips de Unilever, Iberdrola, CRH y TOTAL) para generar una rentabilidad adicional. La composición del índice ha sido modificada en varias ocasiones, por lo que la cartera se ha ido ajustando a dicha composición.

En cualquier caso cabe destacar que la gestión de este fondo tiene como objetivo replicar fielmente el comportamiento del índice de referencia.

El PIB global sigue mejorando su crecimiento esperado para 2017 hasta el 3,4% con ligeras revisiones al alza tanto en las economías desarrolladas como en las emergentes. En el mundo desarrollado destacan las mejoras de la eurozona y Japón, mientras que en emergentes se consolida la estabilización de Latam y EMEA. Para 2018 se observa un crecimiento similar al proyectado para este año con cierta mejora en desarrollados.

En EE.UU., el PIB del 3T avanza un 3,1% anualizado, de la mano de una demanda interna que se muestra sólida y un mercado laboral en pleno empleo (4,4% de desempleo). La Fed cierra el trimestre sin movimientos de tipos aunque indica la posibilidad de subida en diciembre. Por otro lado, anuncia el inicio de la reducción pasiva del balance a partir de octubre. La zona euro, por su parte, mantiene un buen tono económico (crecimiento del 3T en el 0,6%, 2,4% anualizado) con los indicadores de confianza y sentimiento en niveles máximos. EL BCE mantiene sin cambios su política monetaria aunque el mercado espera la reducción del programa de compras a partir de enero. En cuanto a China, tras el fuerte crecimiento del 3T (6,9% interanual), los datos de actividad se han moderado algo, a la espera del plan quinquenal del Congreso del Partido Comunista en octubre. La inflación a nivel global parece haber tocado fondo en verano, observando cierta recuperación tanto en EE.UU. como en la eurozona.

Aunque las bolsas europeas se han visto penalizadas por la fortaleza reciente del euro, la mejoría macro, el buen tono de los beneficios empresariales y el posicionamiento defensivo de los inversores siguen aconsejando un posicionamiento constructivo.

El fondo presenta un incumplimiento al final del trimestre respecto al número de partícipes, no alcanza el mínimo de 100 requerido (15 partícipes)

Durante este trimestre se ha iniciado la gestión del fondo por lo que se carece de datos para informar. A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0.99. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 1.76

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105046009 - ACCIONES AENA AEROPUERTOS SA	EUR	257	0,13		
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT HOLDING SA A	EUR	601	0,30		
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	EUR	295	0,15		
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.	EUR	1.256	0,62		
ES0113307062 - ACCIONES BANKIA, S.A.	EUR	102	0,05		
ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER, S.A.	EUR	134	0,07		
ES0113860A34 - ACCIONES BANCO DE SABADELL, S.A.	EUR	235	0,12		
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER, S.A.	EUR	2.361	1,17		
ES0116870314 - ACCIONES GAS NATURAL SDG SA	EUR	163	0,08		
ES0118900010 - ACCIONES FEEROVIAL	EUR	225	0,11		
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	74	0,04		
ES0126775032 - ACCIONES DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL ALIMENT	EUR	77	0,04		
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA SA	EUR	151	0,07		
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	135	0,07		
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK, S.A	EUR	379	0,19		
ES0143416115 - ACCIONES GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	66	0,03		
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	939	0,47		
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	867	0,43		
ES0167050915 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y	EUR	188	0,09		
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS S.A.	EUR	183	0,09		
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION	EUR	192	0,10		
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF SA	EUR	479	0,24		
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES	EUR	106	0,05		
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	1.038	0,51		
TOTAL RV COTIZADA		10.503	5,21		
TOTAL RENTA VARIABLE		10.503	5,21		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		10.503	5,21		
AT0000606306 - ACCIONES RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	105	0,05		
AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GROUP BANK AG	EUR	274	0,14		
AT0000730007 - ACCIONES ANDRITZ AG	EUR	89	0,04		
AT0000743059 - ACCIONES OMV	EUR	181	0,09		
AT0000937503 - ACCIONES VOEST-ALPINE	EUR	123	0,06		
BE0003470755 - ACCIONES SOLVAY SA	EUR	233	0,12		
BE0003565737 - ACCIONES KBC GROEP NV	EUR	448	0,22		
BE0003739530 - ACCIONES UCB	EUR	190	0,09		
BE0003797140 - ACCIONES GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	179	0,09		
BE0003810273 - ACCIONES PROXIMUS	EUR	110	0,05		
BE0003826436 - ACCIONES TELENET	EUR	74	0,04		
BE0003884047 - ACCIONES UMICORE	EUR	166	0,08		
BE0974256852 - ACCIONES COLRUYT SA	EUR	65	0,03		
BE0974264930 - ACCIONES AGEAS	EUR	187	0,09		
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV SA NV	EUR	1.923	0,95		
CH0000587979 - ACCIONES SIKA AG BEARER	CHF	340	0,17		
CH0002497458 - ACCIONES SGS SA	CHF	276	0,14		
CH0008038389 - ACCIONES SWISS PRIME SITE REG	CHF	135	0,07		
CH0008742519 - ACCIONES SWISSCOM	CHF	279	0,14		
CH0009002962 - ACCIONES BARRY CALLEBAUT AG	CHF	71	0,04		
CH0010570759 - ACCIONES LINDT & SPRUENGLI AG-PC	CHF	176	0,09		
CH0010570767 - ACCIONES LINDT & SPRUENGLI AG-PC	CHF	121	0,06		
CH0010645932 - ACCIONES GIVAUDAN-	CHF	423	0,21		
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	972	0,48		
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	4.012	1,99		
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	3.778	1,87		
CH0012138530 - ACCIONES CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	810	0,40		
CH0012138605 - ACCIONES ADECCO SA	CHF	267	0,13		
CH0012214059 - ACCIONES LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	561	0,28		
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD	CHF	1.038	0,51		
CH0012255144 - ACCIONES SWATCH GROUP	CHF	94	0,05		
CH0012255151 - ACCIONES SWATCH GROUP	CHF	270	0,13		
CH0012280076 - ACCIONES STRAUMANN HOLDING AG	CHF	129	0,06		
CH0012410517 - ACCIONES BALOISE HOLDING AG	CHF	167	0,08		
CH0012549785 - ACCIONES SONOVA HOLDINGS	CHF	187	0,09		
CH0013841017 - ACCIONES LONZA AG-REG	CHF	411	0,20		
CH0014852781 - ACCIONES SWISS LIFE HOLDING	CHF	241	0,12		
CH0016440353 - ACCIONES EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	115	0,06		
CH0021783391 - ACCIONES PARGESA HOLDING AG	CHF	68	0,03		
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY GROUP	CHF	117	0,06		
CH0024608827 - ACCIONES PARTNERS GROUP	CHF	248	0,12		
CH0024638196 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	189	0,09		
CH0024638212 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	91	0,05		
CH0025238863 - ACCIONES KUEHNE & NAGEL INTERNAT AG-REG	CHF	211	0,10		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0030170408 - ACCIONES GEBERIT AG-REG	CHF	369	0,18		
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	5.491	2,72		
CH0102484968 - ACCIONES JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	279	0,14		
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE LTD	CHF	618	0,31		
CH0198251305 - ACCIONES COCA-COLA HBC AG	GBP	130	0,06		
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	1.005	0,50		
CH0244767585 - ACCIONES UBS GROUP AG	CHF	1.317	0,65		
CH0364749348 - ACCIONES GALENICA HOLDING AG-REG	CHF	121	0,06		
DE0005089031 - ACCIONES UNITED INTERNET	EUR	161	0,08		
DE0005140008 - ACCIONES DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	753	0,37		
DE0005190003 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	708	0,35		
DE0005190037 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	103	0,05		
DE0005200000 - ACCIONES BEIERSDORF	EUR	229	0,11		
DE0005439004 - ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	588	0,29		
DE0005470405 - ACCIONES LANXESS AG	EUR	152	0,08		
DE0005501357 - ACCIONES AXEL SPRINGER SE	EUR	66	0,03		
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	911	0,45		
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.287	0,64		
DE0005773303 - ACCIONES FRAPORT AG	EUR	83	0,04		
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	706	0,35		
DE0005785802 - ACCIONES FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	443	0,22		
DE0005790430 - ACCIONES FUCHS PETROLUB SE	EUR	87	0,04		
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	441	0,22		
DE0005937007 - ACCIONES MAN AG	EUR	84	0,04		
DE0006047004 - ACCIONES HEIDELBERGERCEMENT	EUR	322	0,16		
DE0006048408 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	267	0,13		
DE0006048432 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	511	0,25		
DE0006062144 - ACCIONES COVESTRO AG	EUR	202	0,10		
DE0006070006 - ACCIONES HOCHTIEF	EUR	69	0,03		
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	602	0,30		
DE0006483001 - ACCIONES LINDE AG	EUR	816	0,40		
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	303	0,15		
DE0006602006 - ACCIONES GEA GROUP AG	EUR	175	0,09		
DE0007037129 - ACCIONES RWE AG	EUR	248	0,12		
DE0007100000 - ACCIONES DAIMLER AG	EUR	1.618	0,80		
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	2.269	1,13		
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	2.272	1,13		
DE0007500001 - ACCIONES THYSSEN KRUPP AG	EUR	230	0,11		
DE0007664005 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	116	0,06		
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	638	0,32		
DE0008232125 - ACCIONES DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	137	0,07		
DE0008402215 - ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	153	0,08		
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	2.163	1,07		
DE0008430026 - ACCIONES MUECHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	EUR	699	0,35		
DE000A0HN5C6 - ACCIONES DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	317	0,16		
DE000A1DAH0 - ACCIONES BRENNTAG AG	EUR	181	0,09		
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	898	0,45		
DE000A1J5RX9 - ACCIONES TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	88	0,04		
DE000A1ML7J1 - ACCIONES DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	EUR	423	0,21		
DE000A1PHFF7 - ACCIONES HUGO BOSS	EUR	118	0,06		
DE000A2AADD2 - ACCIONES INNOGY SE	EUR	130	0,06		
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	2.060	1,02		
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER A.G.	EUR	2.375	1,18		
DE000BF0019 - ACCIONES METRO AG	EUR	80	0,04		
DE000CBK1001 - ACCIONES COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	305	0,15		
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	525	0,26		
DE000EVNK013 - ACCIONES EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	123	0,06		
DE000KGX8881 - ACCIONES KION GROUP AG	EUR	143	0,07		
DE000KSAG888 - ACCIONES K+S AG	EUR	110	0,05		
DE000LED4000 - ACCIONES OSRAM LICHT AG	EUR	141	0,07		
DE000PAH0038 - ACCIONES PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	206	0,10		
DE000PSM7770 - ACCIONES PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG	EUR	167	0,08		
DE000SHA0159 - ACCIONES SHAEFFLER AG	EUR	56	0,03		
DE000SYM9999 - ACCIONES SYMRISE AG	EUR	197	0,10		
DE000TUAG000 - ACCIONES TUI AG	GBP	158	0,08		
DE000ZAL1111 - ACCIONES ZALANDO SE	EUR	118	0,06		
DK0010181759 - ACCIONES CARLSBERG A/S	DKK	247	0,12		
DK0010244425 - ACCIONES A P MOLLER-MAERSK A/S	DKK	146	0,07		
DK0010244508 - ACCIONES A P MOLLER-MAERSK A/S	DKK	262	0,13		
DK0010268606 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	408	0,20		
DK0010272202 - ACCIONES GENMAB A/S	DKK	269	0,13		
DK0010274414 - ACCIONES DANSKE BANK A/S	DKK	632	0,31		
DK0010287234 - ACCIONES H LUNDBECK A/S	DKK	84	0,04		
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	303	0,15		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DK0060094928 - ACCIONES DONG A/S	DKK	203	0,10		
DK0060227585 - ACCIONES CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	179	0,09		
DK0060228559 - ACCIONES TDC A/S	DKK	100	0,05		
DK0060252690 - ACCIONES PANDORA A/S	DKK	222	0,11		
DK0060336014 - ACCIONES INOVOZYMES	DKK	245	0,12		
DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S	DKK	203	0,10		
DK0060534915 - ACCIONES INOVO NORDISK	DKK	1.879	0,93		
DK0060542181 - ACCIONES ISS A/S	DKK	142	0,07		
DK0060636678 - ACCIONES TRYG A/S	DKK	55	0,03		
DK0060738599 - ACCIONES WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	65	0,03		
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	739	0,37		
FI0009003305 - ACCIONES SAMPO PANKKI OYJ	EUR	498	0,25		
FI0009003727 - ACCIONES WARTSILA OYJ	EUR	221	0,11		
FI0009005318 - ACCIONES NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	109	0,05		
FI0009005961 - ACCIONES STORA ENSO OYJ	EUR	164	0,08		
FI0009005987 - ACCIONES UPM-KYMMENE	EUR	305	0,15		
FI0009007132 - ACCIONES FORTUM OYJ	EUR	187	0,09		
FI0009007835 - ACCIONES METSO OYJ	EUR	87	0,04		
FI0009007884 - ACCIONES ELISA OYJ	EUR	129	0,06		
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	118	0,06		
FI0009013403 - ACCIONES KONE OYJ-B SHS	EUR	377	0,19		
FI0009014377 - ACCIONES ORION OYJ	EUR	101	0,05		
FR0000035081 - ACCIONES ICADE	EUR	63	0,03		
FR0000038259 - ACCIONES EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	146	0,07		
FR0000039299 - ACCIONES BOLLORE SA	EUR	92	0,05		
FR0000045072 - ACCIONES CRÉDIT AGRICOLE S.A.	EUR	436	0,22		
FR0000051732 - ACCIONES ATOS SE	EUR	309	0,15		
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	337	0,17		
FR0000064578 - ACCIONES FONCIERE DES REGIONS	EUR	73	0,04		
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN	EUR	674	0,33		
FR0000077919 - ACCIONES JC DECAUX	EUR	59	0,03		
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	1.094	0,54		
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR SA	EUR	242	0,12		
FR0000120222 - ACCIONES CNP ASSURANCES	EUR	85	0,04		
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL S.A.	EUR	2.671	1,32		
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL	EUR	1.127	0,56		
FR0000120404 - ACCIONES ACCOR SA	EUR	194	0,10		
FR0000120503 - ACCIONES BOUYGUES SA	EUR	213	0,11		
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	2.373	1,18		
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	1.238	0,61		
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	976	0,48		
FR0000120685 - ACCIONES NATIXIS	EUR	159	0,08		
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD	EUR	619	0,31		
FR0000120859 - ACCIONES IMERYS SA	EUR	68	0,03		
FR0000120966 - ACCIONES BIC S.A.	EUR	72	0,04		
FR0000121014 - ACCIONES LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	1.624	0,81		
FR0000121121 - ACCIONES EURAZEO	EUR	83	0,04		
FR0000121204 - ACCIONES WENDEL SA	EUR	96	0,05		
FR0000121220 - ACCIONES SODEXO	EUR	242	0,12		
FR0000121261 - ACCIONES MICHELIN	EUR	526	0,26		
FR0000121329 - ACCIONES THALES SA	EUR	253	0,13		
FR0000121485 - ACCIONES KERING	EUR	636	0,32		
FR0000121501 - ACCIONES PEUGEOT SA	EUR	259	0,13		
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	542	0,27		
FR0000121709 - ACCIONES SEB SA	EUR	87	0,04		
FR0000121725 - ACCIONES DASSAULT AVIATION SA	EUR	85	0,04		
FR0000121964 - ACCIONES KLEPIERRE	EUR	182	0,09		
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.033	0,51		
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	233	0,12		
FR0000124711 - ACCIONES UNIBAIL-RODAMCO	EUR	511	0,25		
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE ST-GOBAIN	EUR	628	0,31		
FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI SA	EUR	397	0,20		
FR0000125346 - ACCIONES INGENICO	EUR	117	0,06		
FR0000125486 - ACCIONES VINCI	EUR	1.009	0,50		
FR0000125585 - ACCIONES CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	69	0,03		
FR0000125684 - ACCIONES ZODIAC SA	EUR	125	0,06		
FR0000127771 - ACCIONES VIVENDI SA	EUR	549	0,27		
FR0000130213 - ACCIONES LAGARDERE	EUR	83	0,04		
FR0000130395 - ACCIONES REMY COINTREAU SA	EUR	56	0,03		
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	160	0,08		
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS GROUPE SA	EUR	300	0,15		
FR0000130650 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	275	0,14		
FR0000130809 - ACCIONES SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	EUR	947	0,47		
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS	EUR	1.908	0,95		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000131906 - ACCIONESIRENAULT	EUR	367	0,18		
FR0000133308 - ACCIONESJORANGE	EUR	689	0,34		
FR0004035913 - ACCIONESJILIAD SA	EUR	148	0,07		
FR0006174348 - ACCIONESJBUREAU VERITAS SA	EUR	144	0,07		
FR0010040865 - ACCIONESJIGECINA	EUR	161	0,08		
FR0010208488 - ACCIONESJENGIE	EUR	654	0,32		
FR0010220475 - ACCIONESJALSTOM SA	EUR	138	0,07		
FR0010221234 - ACCIONESJEUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	109	0,05		
FR0010242511 - ACCIONESJEDF SA	EUR	140	0,07		
FR0010259150 - ACCIONESJIPSEN SA	EUR	105	0,05		
FR0010307819 - ACCIONESJILEGRAND SA	EUR	405	0,20		
FR0010313833 - ACCIONESJARKEMA SA	EUR	176	0,09		
FR0010340141 - ACCIONESJADP -AEROPORTS DE PARIS	EUR	101	0,05		
FR0010411983 - ACCIONESJSCOR	EUR	153	0,08		
FR0010451203 - ACCIONESJIREXEL SA	EUR	111	0,06		
FR0010533075 - ACCIONESJGROUPE EUROTUNNEL SA	EUR	119	0,06		
FR0010613471 - ACCIONESJSUEZ ENVIRONMENT	EUR	142	0,07		
FR0010908533 - ACCIONESJEDENRED	EUR	127	0,06		
FR0013176526 - ACCIONESJIVALEO SA	EUR	374	0,19		
GB0000456144 - ACCIONESJANTOFAGASTA PLC	GBP	106	0,05		
GB0000536739 - ACCIONESJASHTHEAD GROUP PLC	GBP	254	0,13		
GB0000566504 - ACCIONESJBILLITON PLC	GBP	785	0,39		
GB0000811801 - ACCIONESJBARRAT DEVELOPMENTS	GBP	175	0,09		
GB0001367019 - ACCIONESJBRTISH LAND CO PLC	GBP	166	0,08		
GB0001411924 - ACCIONESJSKY PLC	GBP	267	0,13		
GB0002162385 - ACCIONESJAVIVA PLC	GBP	591	0,29		
GB0002374006 - ACCIONESJDIAGEO PLC	GBP	1.746	0,87		
GB0002405495 - ACCIONESJSCHRODERS PLC	GBP	118	0,06		
GB0002634946 - ACCIONESJBAE SYSTEMS PLC	GBP	568	0,28		
GB0002875804 - ACCIONESJHSBC HOLDINGS PLC	GBP	3.037	1,51		
GB0004065016 - ACCIONESJHAMMERSON PLC	GBP	120	0,06		
GB0004082847 - ACCIONESJSTANDARD CHARTERED PLC	GBP	690	0,34		
GB0004544929 - ACCIONESJIMPERIAL BRANDS PLC	GBP	863	0,43		
GB0005405286 - ACCIONESJHSBC HOLDINGS PLC	GBP	4.178	2,07		
GB0005603997 - ACCIONESJLEGAL & GENERAL GROUP	GBP	438	0,22		
GB0005758098 - ACCIONESJMEGGITT PLC	GBP	114	0,06		
GB0006043169 - ACCIONESJWM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	147	0,07		
GB0006731235 - ACCIONESJASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	322	0,16		
GB0006776081 - ACCIONESJPEARSON PLC	GBP	142	0,07		
GB0006825383 - ACCIONESJPERSIMMON PLC	GBP	225	0,11		
GB0006834344 - ACCIONESJINTU PROPERTIES PLC	GBP	57	0,03		
GB0007099541 - ACCIONESJPRUDENTIAL PLC	GBP	1.306	0,65		
GB0007188757 - ACCIONESJRIO TINTO PLC	GBP	1.212	0,60		
GB0007669376 - ACCIONESJST JAMES S PLACE CAPITAL	GBP	171	0,08		
GB0007739609 - ACCIONESJTRAVIS PERKINS PLC	GBP	103	0,05		
GB0007908733 - ACCIONESJSSE PLC	GBP	399	0,20		
GB0007980591 - ACCIONESJBP PLC	GBP	2.655	1,32		
GB0008706128 - ACCIONESJLLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1.374	0,68		
GB0008754136 - ACCIONESJITATE & LYLE PLC	GBP	85	0,04		
GB0008782301 - ACCIONESJTAYLOR WIMPEY PLC	GBP	181	0,09		
GB0008847096 - ACCIONESJTESCO PLC	GBP	433	0,21		
GB0009223206 - ACCIONESJSMITH & NEPHEW	GBP	333	0,17		
GB0009252882 - ACCIONESJGLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	2.069	1,03		
GB0009465807 - ACCIONESJWEIR GROUP PLC/THE	GBP	121	0,06		
GB0009697037 - ACCIONESJBABCOCK INTL GROUP	GBP	59	0,03		
GB0009895292 - ACCIONESJASTRAZENECA PLC	GBP	1.773	0,88		
GB0030646508 - ACCIONESJGKN	GBP	168	0,08		
GB0030913577 - ACCIONESJBT GROUP PLC	GBP	679	0,34		
GB0031215220 - ACCIONESJCARNIVAL PLC	GBP	251	0,12		
GB0031274896 - ACCIONESJMARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	162	0,08		
GB0031348658 - ACCIONESJBARCLAYS PLC	GBP	931	0,46		
GB0031638363 - ACCIONESJINTERTEK TESTING SERVICES PLC	GBP	227	0,11		
GB0031743007 - ACCIONESJBURBERRY GROUP PLC	GBP	218	0,11		
GB0032089863 - ACCIONESJNEXT PLC	GBP	219	0,11		
GB0033195214 - ACCIONESJINGFISHER PLC	GBP	187	0,09		
GB0033986497 - ACCIONESJITV PLC	GBP	179	0,09		
GB00B019KW72 - ACCIONESJSAINSBURY PLC	GBP	110	0,05		
GB00B01C3S32 - ACCIONESJRANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	194	0,10		
GB00B01FLG62 - ACCIONESJGROUP 4 SECURICOR PLC	GBP	122	0,06		
GB00B02J6398 - ACCIONESJADMIRAL GROUP PLC	GBP	102	0,05		
GB00B02L3W35 - ACCIONESJBERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	137	0,07		
GB00B033F229 - ACCIONESJCENTRICA PLC	GBP	290	0,14		
GB00B03MLX29 - ACCIONESJROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	2.845	1,41		
GB00B03MM408 - ACCIONESJROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	2.429	1,20		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00B0744B38 - ACCIONES BUNZL PLC	GBP	215	0,11		
GB00B07KD360 - ACCIONES COBHAM PLC	GBP	98	0,05		
GB00B09LSH68 - ACCIONES INMARSAT VENTURES LTD	GBP	83	0,04		
GB00B0LCW083 - ACCIONES HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	49	0,02		
GB00B0S0WJX34 - ACCIONES LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	339	0,17		
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER PLC	GBP	1.564	0,78		
GB00B17BBQ50 - ACCIONES INVESTEC PLC	GBP	101	0,05		
GB00B19NLV48 - ACCIONES EXPERIAN GROUP LTD-WI	GBP	399	0,20		
GB00B1CRLC47 - ACCIONES MONDI PLC	GBP	208	0,10		
GB00B1FH8J72 - ACCIONES SERVEN TRENT PLC	GBP	145	0,07		
GB00B1KJJ408 - ACCIONES WHITBREAD PLC	GBP	195	0,10		
GB00B1VZ0M25 - ACCIONES HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	109	0,05		
GB00B1WY2338 - ACCIONES SMITHS GROUP PLC	GBP	176	0,09		
GB00B1XZS820 - ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	505	0,25		
GB00B1YW4409 - ACCIONES 3I GROUP PLC	GBP	251	0,12		
GB00B1Z4ST84 - ACCIONES PROVIDENT FINANCIAL PLC	GBP	35	0,02		
GB00B23K0M20 - ACCIONES CAPITA GROUP PLC/THE	GBP	107	0,05		
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER	GBP	1.286	0,64		
GB00B2B0DG97 - ACCIONES REED ELSEVIER PLC	GBP	496	0,25		
GB00B2QPKJ12 - ACCIONES FRESNILLO PLC	GBP	88	0,04		
GB00B39J2M42 - ACCIONES UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	165	0,08		
GB00B4Y7R145 - ACCIONES DIXONS CARPHONE PLC	GBP	54	0,03		
GB00B5ZN1N88 - ACCIONES SEGRO PLC	GBP	151	0,07		
GB00B63H8491 - ACCIONES ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	415	0,21		
GB00B77J0862 - ACCIONES OLD MUTUAL PLC	GBP	271	0,13		
GB00B7KR2P84 - ACCIONES EASYJET PLC	GBP	55	0,03		
GB00B7T77214 - ACCIONES ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	GBP	270	0,13		
GB00B8C3BL03 - ACCIONES SAGE GROUP PLC	GBP	213	0,11		
GB00B8HX8Z88 - ACCIONES MEDICILNIC INTERNATIONAL PLC	GBP	68	0,03		
GB00BD3VFW73 - ACCIONES CONVATEC GROUP PLC	GBP	106	0,05		
GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS GROUP PLC	GBP	708	0,35		
GB00BD8QVH41 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	201	0,10		
GB00BD8YWM01 - ACCIONES MICRO FOCUS INTERNATIONAL	GBP	296	0,15		
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	192	0,10		
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	898	0,45		
GB00BDVZY277 - ACCIONES ROYAL MAIL PLC	GBP	98	0,05		
GB00BDZT6P94 - ACCIONES MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	GBP	90	0,04		
GB00BGLP8L22 - ACCIONES JIMI PLC	GBP	96	0,05		
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP	1.571	0,78		
GB00BKMKR23 - ACCIONES ROYAL SUN ALLIANCE GROUP	GBP	180	0,09		
GB00BVFD7Q58 - ACCIONES STANDARD LIFE PLC	GBP	329	0,16		
GB00BYVFW23 - ACCIONES AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	108	0,05		
GB00BY9D0Y18 - ACCIONES DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	141	0,07		
GB00BYW0PQ60 - ACCIONES LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	204	0,10		
GB00BYK2V80 - ACCIONES WORLDPAY GROUP PLC	GBP	230	0,11		
GB00BYZX769 - ACCIONES CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	141	0,07		
GB00BZ4BQC70 - ACCIONES JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	187	0,09		
IE0001827041 - ACCIONES CRH PLC	EUR	672	0,33		
IE0002424939 - ACCIONES DCC PLC	GBP	182	0,09		
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	321	0,16		
IE00BD1RP616 - ACCIONES BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	158	0,08		
IE00BWT6H894 - ACCIONES PADDY POWER PLC	EUR	168	0,08		
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	64	0,03		
IT0000062072 - ACCIONES ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	491	0,24		
IT0000062957 - ACCIONES MEDIOBANCA SPA	EUR	129	0,06		
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	946	0,47		
IT0000072626 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	65	0,03		
IT0001479374 - ACCIONES LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	200	0,10		
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	1.032	0,51		
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	887	0,44		
IT0003153415 - ACCIONES SNAM SPA	EUR	231	0,11		
IT0003242622 - ACCIONES TERNA SPA	EUR	173	0,09		
IT0003497168 - ACCIONES TELECOM ITALIA S.P.A.	EUR	225	0,11		
IT0003497176 - ACCIONES TELECOM ITALIA S.P.A.	EUR	96	0,05		
IT0003506190 - ACCIONES ATLANTIA SPA	EUR	302	0,15		
IT0003796171 - ACCIONES POSTE ITALIANE SPA	EUR	81	0,04		
IT0003828271 - ACCIONES RECORDATI SPA	EUR	102	0,05		
IT0003856405 - ACCIONES LEONARDO SPA	EUR	160	0,08		
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	147	0,07		
IT0004827447 - ACCIONES FONDIARIA-SAI SPA	EUR	49	0,02		
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT, SOCIETÀ PER AZIONI	EUR	899	0,45		
IT0005252140 - ACCIONES SAIPEM	EUR	55	0,03		
JE00B2QKY057 - ACCIONES SHIRE PHARMACEUTICALS GROUP	GBP	972	0,48		
JE00B4T3BW64 - ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	1.183	0,59		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JE00B8KF9B49 - ACCIONES WPP PLC	GBP	499	0,25		
JE00BFNWV485 - ACCIONES WOLSELEY PLC	GBP	350	0,17		
LU0061462528 - ACCIONES RTL GROUP	EUR	62	0,03		
LU0088087324 - ACCIONES SES SA	EUR	168	0,08		
LU0156801721 - ACCIONES TENARIS SA	EUR	141	0,07		
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	361	0,18		
NL0000008977 - ACCIONES HEINEKEN HOLDING	EUR	228	0,11		
NL0000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	247	0,12		
NL0000009132 - ACCIONES AKZO NOBEL NV	EUR	491	0,24		
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN	EUR	540	0,27		
NL0000009355 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	2.031	1,01		
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	809	0,40		
NL0000009827 - ACCIONES KONINKLIJKE DSM NV	EUR	313	0,16		
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS NV	EUR	260	0,13		
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP SE	EUR	1.164	0,58		
NL0000303709 - ACCIONES AEGON NV	EUR	216	0,11		
NL0000379121 - ACCIONES RANDSTAD HOLDING	EUR	155	0,08		
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER NV	EUR	294	0,15		
NL0000400653 - ACCIONES GEMALTO NV	EUR	77	0,04		
NL0000687663 - ACCIONES AERCAP HOLDINGS NV	USD	155	0,08		
NL0000852580 - ACCIONES BOSKALIS WESTMINSTER	EUR	67	0,03		
NL0006144495 - ACCIONES ELSEVIER	EUR	433	0,21		
NL0009432491 - ACCIONES VPC NA	EUR	65	0,03		
NL0009538784 - ACCIONES NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	825	0,41		
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	1.340	0,66		
NL0010545661 - ACCIONES CNH INDUSTRIAL NV	EUR	259	0,13		
NL0010773842 - ACCIONES INN GROUP NV	EUR	277	0,14		
NL0010877643 - ACCIONES FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	404	0,20		
NL0011333752 - ACCIONES ALTICE NV	EUR	202	0,10		
NL0011333760 - ACCIONES ALTICE NV	EUR	38	0,02		
NL0011540547 - ACCIONES ABN AMRO GROUP NV	EUR	267	0,13		
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV	EUR	286	0,14		
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	505	0,25		
NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR	1.510	0,75		
NL0012059018 - ACCIONES EXOR HOLDING NV	EUR	145	0,07		
NL0012169213 - ACCIONES QIAGEN	EUR	143	0,07		
NO0003028904 - ACCIONES SCHIBSTED ASA	NOK	41	0,02		
NO0003054108 - ACCIONES MARINE HARVEST	NOK	174	0,09		
NO0003733800 - ACCIONES ORKLA ASA	NOK	176	0,09		
NO0005052605 - ACCIONES NORSK HYDRO	NOK	206	0,10		
NO0010031479 - ACCIONES DNB ASA	NOK	415	0,21		
NO0010063308 - ACCIONES TELENO ASA	NOK	335	0,17		
NO0010096985 - ACCIONES STATOIL ASA	NOK	482	0,24		
NO0010208051 - ACCIONES YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	168	0,08		
NO0010582521 - ACCIONES GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	73	0,04		
NO0010736879 - ACCIONES SCHIBSTED ASA	NOK	44	0,02		
PTEDP0AM0009 - ACCIONES EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	189	0,09		
PTGALOAM0009 - ACCIONES GALP ENERGIA	EUR	187	0,09		
PTJMT0AE0001 - ACCIONES JERONIMO MARTINS	EUR	105	0,05		
SE0000103699 - ACCIONES HEXAGON AB	SEK	270	0,13		
SE0000103814 - ACCIONES ELECTROLUX AB	SEK	172	0,09		
SE0000106270 - ACCIONES HENNES MAURITZ	SEK	518	0,26		
SE0000107203 - ACCIONES INDUSTRIVARDEN	SEK	89	0,04		
SE0000107419 - ACCIONES INVESTOR AB	SEK	474	0,24		
SE0000108227 - ACCIONES SKF AB	SEK	173	0,09		
SE0000108656 - ACCIONES TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SEK	371	0,18		
SE0000108847 - ACCIONES L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB	SEK	64	0,03		
SE0000113250 - ACCIONES SKANSKA	SEK	166	0,08		
SE0000115446 - ACCIONES VOLVO AB	SEK	631	0,31		
SE0000148884 - ACCIONES SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (P	SEK	421	0,21		
SE0000163594 - ACCIONES SECURITAS	SEK	110	0,05		
SE0000202624 - ACCIONES GETINGE AB	SEK	90	0,04		
SE0000242455 - ACCIONES SWEDBANK AB (PUBL)	SEK	527	0,26		
SE0000310336 - ACCIONES SWEDISH MATCH AB	SEK	134	0,07		
SE0000427361 - ACCIONES NORDEA BANK AB (PUBL)	SEK	867	0,43		
SE0000652216 - ACCIONES ICA GRUPPEN AB	SEK	64	0,03		
SE0000667891 - ACCIONES SANDVIK AB	SEK	410	0,20		
SE0000667925 - ACCIONES TELIA CO AB	SEK	258	0,13		
SE0000695876 - ACCIONES ALFA LAVAL AB	SEK	151	0,07		
SE0000825820 - ACCIONES LUNDIN PETROLEUM AB	SEK	86	0,04		
SE0000869646 - ACCIONES BOLIDEN AB	SEK	195	0,10		
SE0001174970 - ACCIONES MILLICOM INT CELLULAR	SEK	92	0,05		
SE0001662230 - ACCIONES HUSQVARNA AB-B SHS	SEK	90	0,04		
SE0005190238 - ACCIONES TELE2 AB-B SHS	SEK	87	0,04		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SE0006886750 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	599	0,30		
SE0006886768 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	318	0,16		
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	482	0,24		
SE0007100599 - ACCIONES SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL)	SEK	485	0,24		
SE0008373906 - ACCIONES INVESTMENT AB KINNEVIK	SEK	161	0,08		
SE0009922164 - ACCIONES SCA HYGIENE AB	SEK	347	0,17		
TOTAL RV COTIZADA		185.916	92,20		
TOTAL RENTA VARIABLE		185.916	92,20		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		185.916	92,20		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		196.419	97,41		

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.