

BINDEX EUROPA CTB INDICE, FI

Nº Registro CNMV: 5510

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

Depositario: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

Auditor: ERNST & YOUNG, S.L.

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

Grupo Depositario: BANCO BILBAO VIZCAYA

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.900108598

Correo Electrónico

bbvafondos@bbvaam.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 12/03/2021

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo índice con enfoque climático (art. 8 SFDR) que replica el MSCI Europe EU CTB Overlay Net EUR, alineado con los criterios de Transición Climática de la UE. Invierte en acciones y derivados, y complementa con renta fija euro de alta calidad. La exposición a divisa puede llegar al 100%.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,13	0,08	0,13	1,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,45	1,57	1,45	1,94

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	456.675,62	434.922,02
Nº de Partícipes	387	400
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10000000 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	6.665	14,5941
2025	5.758	13,2390
2024	39.673	11,4909
2023	35.358	10,2261

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	0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	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	10,24	12,64	-2,13	5,88	3,27				
Desviación con respecto al índice	0,45	0,47	0,43	0,35	0,39				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,61	15-05-2026	-3,16	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	4,20	08-04-2026	4,20	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	15,71	15,86	15,34	9,52	9,01				
Ibex-35	1,19	1,15	1,21	0,71	0,79				
Letra Tesoro 1 año	0,04	0,05	0,03	0,01	0,01				
BENCHMARK	15,65	15,85	15,36	9,68	9,05				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,84	-0,84	-1,28	-0,64	-0,81				

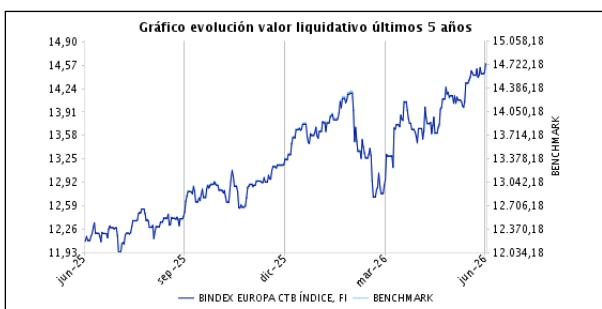
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

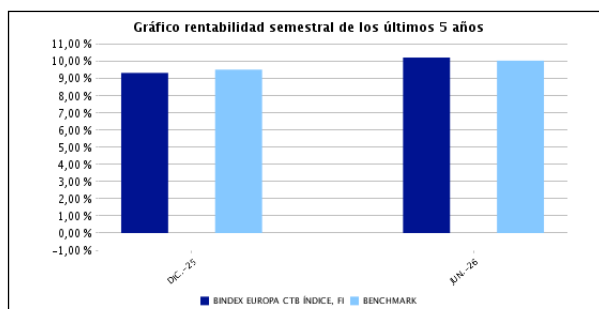
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,07	0,06	0,06	0,06	0,28	0,30	0,30	0,06

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 24/01/2025 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 partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	11.507.698	212.376	0,76
Renta Fija Internacional	1.757.391	63.013	0,57
Renta Fija Mixta Euro	188.352	5.402	0,88
Renta Fija Mixta Internacional	1.399.868	47.730	2,42
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.359.392	46.107	3,45
Renta Variable Euro	125.432	7.400	10,56
Renta Variable Internacional	8.889.389	382.608	13,33
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	72.210	4.183	1,21
Global	22.384.996	732.077	4,77
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	10.693.224	283.540	0,73
IIC que Replica un Índice	2.998.728	95.824	12,18
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	61.376.679	1.880.260	4,71

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	6.362	95,45	5.402	93,82
* Cartera interior	391	5,87	324	5,63
* Cartera exterior	5.971	89,59	5.078	88,19
* 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)	202	3,03	291	5,05
(+/-) RESTO	101	1,52	65	1,13
TOTAL PATRIMONIO	6.665	100,00 %	5.758	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)	5.758	5.261	5.758	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,72	0,09	4,72	5.756,29
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	9,86	8,95	9,86	24,76
(+) Rendimientos de gestión	10,27	9,18	10,27	26,63
+ Intereses	0,05	0,06	0,05	-6,75
+ Dividendos	2,06	0,63	2,06	267,45
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	7,47	7,80	7,47	8,38
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,69	0,69	0,69	14,36
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-84,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-35,20
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,24	-0,41	92,28
- Comisión de gestión	-0,07	-0,07	-0,07	-11,20
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-11,19
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	-10,24
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,02	-131,07
- Otros gastos repercutidos	-0,29	-0,13	-0,29	-154,33
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,00	-72,70
+ 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	0,01	0,00	-72,70
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	6.665	5.758	6.665	

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

3. Inversiones financieras

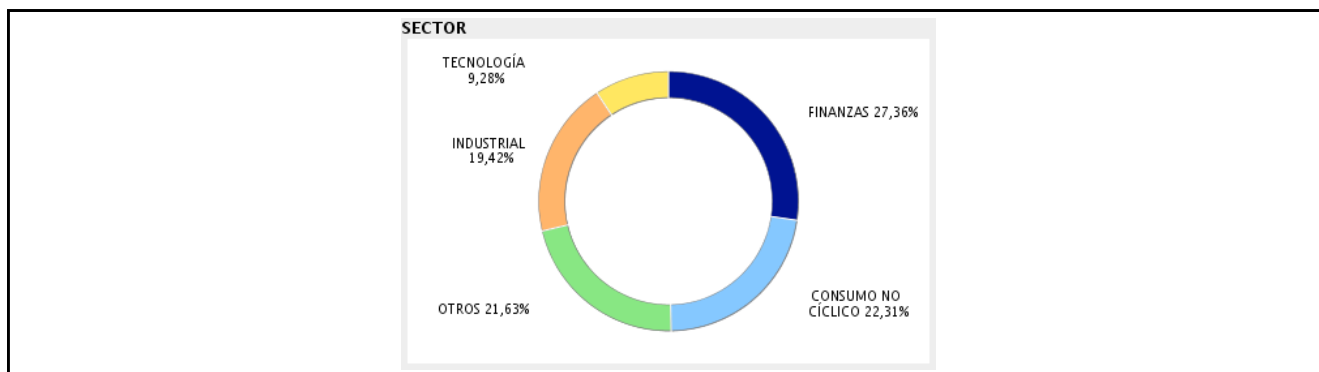
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	391	5,90	324	5,64
TOTAL RENTA VARIABLE	391	5,90	324	5,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	391	5,90	324	5,64
TOTAL RV COTIZADA	5.965	90,38	5.071	87,95
TOTAL RENTA VARIABLE	5.965	90,38	5.071	87,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.965	90,38	5.071	87,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.356	96,28	5.395	93,59

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 STXE 600 (EUR) Pr 50	321	Inversión
Total subyacente renta variable		321	
TOTAL OBLIGACIONES		321	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Al finalizar el periodo el partícipe 1 era propietario del 50,00% de las participaciones del fondo de forma directa con un volumen de inversión de 3.332.378,85 euros.

BBVA Asset Management SA SGIIC cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El año inició con subidas por buenos datos y el sector tecnológico. En marzo, la tensión geopolítica bloqueó el 95% del estrecho de Ormuz, disparando la energía y lastrando las bolsas. En junio, un preacuerdo entre EE.UU. e Irán reabrió el estrecho y normalizó precios. Impulsado por la diplomacia y la IA, el índice MSCI ACWI subió un 10,4%. Los mercados desarrollados crecieron un 9,6% y los emergentes un 25,6% (destacando Corea con un 101,1% y Taiwán con un 59,3%). En EE.UU. resaltaron tecnología, materiales y energía.

Las previsiones de beneficios para 2026 mejoraron en EE.UU. (hasta el 25,2%) y Europa (hasta el 14,4%), esperando para 2027 alzas del 18,9% y 10,3% respectivamente. Las estimaciones de ventas para 2026 también subieron. En la temporada de resultados, EE.UU. reportó crecimientos en beneficios (28,83%) y ventas (11,74%), mientras que Europa mejoró en beneficios (10,48%) pero mantuvo sus ventas planas.

Por factores, destacó el momentum (27,4%) frente a la mínima volatilidad (0,1%). En EE.UU., lideraron Industriales (19,5%), Tecnología (19,4%) y Energía (18%), cayendo el sector financiero (-2,1%). En Europa, despuntó Tecnología (45%), seguida de Energía y Utilities, mientras que el consumo discrecional cayó (-11,6%).

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La gestión de este fondo tiene como objetivo replicar fielmente el comportamiento del índice de referencia.

Durante el periodo el fondo ha mantenido una cartera que ha replicado fielmente la evolución de su índice de referencia, procediéndose al ajuste en cartera (ajuste trimestral y ajustes extraordinarios -por amortización o inclusión de acciones en el índice, dividendos extraordinarios-) y a la reinversión de todos los dividendos a medida que se han ido recibiendo.

c) Índice de referencia.

El objetivo de gestión consiste en replicar el índice MSCI Europe EU CTB Overlay Net EUR index, índice de renta variable europea basado en el índice MSCI Europe, y diseñado para cumplir con los estándares mínimos de los Índices de Transición Climática de la UE.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 15,75% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 3,25%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,12%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,45%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,13%.

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 10,24%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido superior a la de la media de la gestora situada en el 4,71%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 12,18% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 10,06% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,45.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Ha habido dos rebalanceos del índice en el periodo: el 28 de febrero y el 30 de mayo. En el rebalanceo del 28 de febrero salieron las compañías Ashtead Group, Edenred, Fdj United, Hikma Pharmaceuticals, IMCD y Nexi, y entró la compañía Sunbelt Rentals.

En cuanto al rebalanceo del 30 de mayo salieron las compañías Autotrader Group, Barratt Redrow, Cvc Capital Partners, Entain, Grifols, Holmen, JD Sports Fashion, Leg Immobilien, Octave Intelligence y Whitbread Plc, y entraron las siguientes compañías: Airtel Africa plc, Aker BP asa, Ald sa, Bawag Group ag, Bollore Investissement, Csg nv, Eni spa, Glencore plc, Heidelberg Materials ag, Indra Sistemas sa, lig spa, Mercedes-Benz Group ag, Pharmacia llc, Arcelormittal, Nebius Group nv, Norsk Hydro asa, Naturgy Energy Group sa, Omv ag, Repsol sa, Rwe ag, Millicom Intl Cellular s.a., Financiere de Tubize, Var Energi asa, Volvo AB-B shs

El índice tiene actualmente 344 compañías.

En este período los componentes que más positivamente han contribuido a la rentabilidad del índice han sido por orden descendente, ASML Holding NV, Infineon Technologies AG, HSBC Holdings PLC, ABB Ltd-Reg, Novartis AG-Reg, Nokia Oyj, Siemens AG-Reg, que contribuyeron con +69.3, +14.2, +13.8, +13.1, +10.2, +8, +7.5 puntos de índice respectivamente. Y por el lado negativo tenemos en orden descendente a SAP SE, LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, EssilorLuxottica, Rheinmetall AG, Prosus NV, Hermes International, Spotify Technology SA, con contribuciones de -15.8, -8.5, -7.2, -5.8, -4.6, -3.8, -3, puntos de índice respectivamente.

b) Operativa de préstamo de valores

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

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0,99. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 7,05%.

d) Otra información sobre inversiones.

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088) conforme a lo establecido en su folleto informativo.

Se adjuntará como anexo a las Cuentas Anuales, información sobre las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 15,71% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 15,65%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,84%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

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

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

Giro restrictivo de la Fed y subida de tipos del BCE ante el shock energético

El primer semestre de 2026 sufrió alta volatilidad por el conflicto en Oriente Medio, disparando el petróleo un 67% en el primer trimestre. El preacuerdo de junio entre EE.UU. e Irán moderó los precios. Ante una economía resiliente, la Fed mantuvo tipos (3,5-3,75%) con tono restrictivo. El BCE, presionado por el impacto del conflicto en la inflación, los subió al 2,25%.

El PIB de EE.UU. creció un 2,1% en el primer trimestre, mientras que el de la eurozona cayó un 0,2% (lastrado por Irlanda), proyectándose un modesto 0,5% para todo el año debido al impacto energético. China repuntó al 5% en el primer trimestre gracias al sector exterior, aunque su demanda interna sigue débil. La inflación general cerró mayo en 4,2% para EE.UU. y 2,8% para la eurozona.

Semestre positivo para los activos de riesgo pese a la volatilidad

Pese al endurecimiento monetario, las bolsas vivieron un semestre positivo (MSCI ACWI +10,4%) impulsadas por beneficios empresariales y Asia. En renta fija, las rentabilidades repuntaron en EE.UU., mientras el crédito corporativo resistió. El dólar se apreció, dejando al euro en 1,142\$. Finalmente, el Brent retuvo un alza semestral del 22% (74 \$/barril) tras corregir en el 2T, y el oro cayó un 7,2%.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105046017 - ACCIONES AENA SME SA	EUR	20	0,30	19	0,33
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SA	EUR	6	0,09	5	0,09
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	11	0,17	14	0,24
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	65	0,98	55	0,96
ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER SA	EUR	5	0,08	5	0,09
ES0113860A34 - ACCIONES BANCO DE SABADELL SA	EUR	9	0,14	10	0,17
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	91	1,37	74	1,29
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY ENERGY GROUP	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0118594417 - ACCIONES INDRA SISTEMAS SA	EUR	1	0,02	0	0,00
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	2	0,03	2	0,03
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA SA	EUR	6	0,09	5	0,09
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA SA	EUR	8	0,12	5	0,09
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	24	0,36	20	0,35
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	84	1,26	63	1,09
ES0167050915 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE C	EUR	14	0,21	9	0,16
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	0	0,00	1	0,02
ES0173093024 - ACCIONES REDEIA CORP SA	EUR	12	0,18	9	0,16
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOL	EUR	0	0,00	1	0,02
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	8	0,12	6	0,10
ES06670509T7 - DERECHOS ACS ACTIVIDADES DE C	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015001FS8 - ACCIONES FERROVIAL SE	EUR	25	0,38	21	0,36
TOTAL RV COTIZADA		391	5,90	324	5,64
TOTAL RENTA VARIABLE		391	5,90	324	5,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		391	5,90	324	5,64
DE0007010803 - ACCIONES RATIONAL AG	EUR	4	0,06	5	0,09
DE0007030009 - ACCIONES RHEINMETALL AG	EUR	27	0,41	34	0,59
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	17	0,26	0	0,00
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	70	1,05	100	1,74
DE0007165631 - ACCIONES SARTORIUS AG	EUR	4	0,06	4	0,07
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	101	1,52	82	1,42
DE0008402215 - ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	10	0,15	10	0,17
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	85	1,28	74	1,29
DE0008430026 - ACCIONES MUECHENER RUECKVERS	EUR	36	0,54	37	0,64
DE000A0D9PPT0 - ACCIONES MTU AERO ENGINES AG	EUR	1	0,02	4	0,07
DE000A12DM80 - ACCIONES SCOUT24 SE	EUR	2	0,03	2	0,03
DE000A1DAH10 - ACCIONES BRENTTAG SE	EUR	3	0,05	5	0,09
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	15	0,23	16	0,28
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	14	0,21	13	0,23
DE000A2E4K43 - ACCIONES DELIVERY HERO SE	EUR	2	0,03	1	0,02
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	15	0,23	0	0,00
DE000CBK1001 - ACCIONES COMMERZBANK AG	EUR	13	0,20	13	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	17	0,26	13	0,23
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	51	0,77	22	0,38
DE000HAG0005 - ACCIONES HENSOLDT AG	EUR	5	0,08	4	0,07
DE000KBX1006 - ACCIONES KNORR-BREMSE AG	EUR	3	0,05	3	0,05
DE000LEG1110 - ACCIONES LEG IMMOBILIEN SE	EUR	0	0,00	6	0,10
DE000LEG1300 - OTROS LEG IMMOBILIEN SE	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000PAG9113 - ACCIONES DR ING HC F PORSCHE	EUR	4	0,06	5	0,09
DE000SHL1006 - ACCIONES SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	5	0,08	10	0,17
DE000SYM9999 - ACCIONES SYMRISE AG	EUR	12	0,18	8	0,14
DE000TLX1005 - ACCIONES TALANX AG	EUR	3	0,05	4	0,07
DE000ZAL1111 - ACCIONES ZALANDO SE	EUR	2	0,03	3	0,05
DK0010181759 - ACCIONES CARLSBERG AS	DKK	11	0,17	9	0,16
DK0010244508 - ACCIONES AP MOLLER - MAERSK A	DKK	4	0,06	4	0,07
DK0010272202 - ACCIONES GENMAB A/S	DKK	5	0,08	6	0,10
DK0010274414 - ACCIONES DANSKE BANK A/S	DKK	16	0,24	14	0,24
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	23	0,35	24	0,42
DK0060094928 - ACCIONES JOSTED AS	DKK	6	0,09	5	0,09
DK0060252690 - ACCIONES JANDORA A/S	DKK	4	0,06	5	0,09
DK0060336014 - ACCIONES NOVOGENESIS NOVOZYMES	DKK	15	0,23	12	0,21
DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S	DKK	7	0,11	7	0,12
DK0060636678 - ACCIONES TRYG A/S	DKK	5	0,08	2	0,03
DK0060738599 - ACCIONES DEMANT A/S	DKK	3	0,05	3	0,05
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	14	0,21	12	0,21
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	72	1,08	67	1,16
DK0063855168 - ACCIONES ROCKWOOL A/S	DKK	0	0,00	1	0,02
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA	EUR	9	0,14	4	0,07
FI0009000202 - ACCIONES KESKO OYJ	EUR	9	0,14	7	0,12
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	33	0,50	16	0,28
FI0009003727 - ACCIONES WARTSILA OYJ ABP	EUR	12	0,18	9	0,16
FI0009005961 - ACCIONES STORA ENSO OYJ	EUR	2	0,03	3	0,05
FI0009005987 - ACCIONES UPM-KYMMENE OYJ	EUR	8	0,12	8	0,14
FI0009007132 - ACCIONES FORTUM OYJ	EUR	12	0,18	8	0,14
FI0009007884 - ACCIONES ELISA OYJ	EUR	2	0,03	1	0,02
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	7	0,11	1	0,02
FI0009013403 - ACCIONES KONE OYJ	EUR	17	0,26	17	0,30
FI0009014377 - ACCIONES ORION OYJ	EUR	7	0,11	5	0,09
FI0009014575 - ACCIONES METSO OYJ	EUR	6	0,09	4	0,07
FI4000297767 - ACCIONES NORDEA BANK ABP	EUR	29	0,44	26	0,45
FI4000552500 - ACCIONES SAMPO OYJ	EUR	14	0,21	12	0,21
FR0000039299 - ACCIONES BOLLORE SE	EUR	11	0,17	0	0,00
FR0000045072 - ACCIONES CREDIT AGRICOLE SA	EUR	9	0,14	11	0,19
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	24	0,36	36	0,63
FR0000064578 - SOCIMI COVIVIO SA/FRANCE	EUR	7	0,11	7	0,12
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	56	0,84	44	0,76
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	59	0,89	46	0,80
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR SA	EUR	2	0,03	3	0,05
FR0000120271 - ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	51	0,77	40	0,69
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL SA	EUR	55	0,83	48	0,83
FR0000120404 - ACCIONES ACCOR SA	EUR	0	0,00	2	0,03
FR0000120503 - ACCIONES BOUYGUES SA	EUR	5	0,08	4	0,07
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	51	0,77	49	0,85
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	37	0,56	35	0,61
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	12	0,18	11	0,19
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET HENNESSY L	EUR	65	0,98	78	1,35
FR0000121220 - ACCIONES SODEXO SA	EUR	0	0,00	1	0,02
FR0000121329 - ACCIONES THALES SA	EUR	13	0,20	11	0,19
FR0000121485 - ACCIONES KERING SA	EUR	10	0,15	12	0,21
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	28	0,42	42	0,73
FR0000121964 - SOCIMI KLEPIERRE SA	EUR	15	0,23	13	0,23
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	88	1,32	66	1,15
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	13	0,20	0	0,00
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	12	0,18	19	0,33
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI SE	EUR	5	0,08	8	0,14
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	38	0,57	35	0,61
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	9	0,14	9	0,16
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS GROUPE SA	EUR	9	0,14	8	0,14
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	25	0,38	24	0,42
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	53	0,80	40	0,69
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT SA	EUR	1	0,02	4	0,07
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	17	0,26	11	0,19
FR0004125920 - ACCIONES AMUNDI SA	EUR	1	0,02	1	0,02
FR0006174348 - ACCIONES BUREAU VERITAS SA	EUR	1	0,02	2	0,03
FR0010040865 - SOCIMI GECINA SA	EUR	11	0,17	9	0,16
FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA	EUR	18	0,27	16	0,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0010220475 - ACCIONES ALSTOM SA	EUR	2	0,03	4	0,07
FR0010259150 - ACCIONES IPSEN SA	EUR	6	0,09	5	0,09
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR	27	0,41	22	0,38
FR0010340141 - ACCIONES AEROPORTS DE PARIS S	EUR	6	0,09	6	0,10
FR0010451203 - ACCIONES REXEL SA	EUR	3	0,05	3	0,05
FR0010533075 - ACCIONES GETLINK SE	EUR	15	0,23	12	0,21
FR0010908533 - ACCIONES EDENRED SE	EUR	0	0,00	2	0,03
FR0013154002 - ACCIONES SARTORIUS STEDIM BIO	EUR	3	0,05	4	0,07
FR0013258662 - ACCIONES AYVENS SA	EUR	5	0,08	0	0,00
FR0013280286 - ACCIONES BIOMERIEUX	EUR	5	0,08	7	0,12
FR0013326246 - SOCIMI UNIBAIL-RODAMCO-WEST	EUR	13	0,20	11	0,19
FR0013451333 - ACCIONES FDJ UNITED	EUR	0	0,00	1	0,02
FR0014000MR3 - ACCIONES EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	7	0,11	7	0,12
FR0014003T18 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	5	0,08	6	0,10
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	22	0,33	20	0,35
GB0000536739 - ACCIONES ASHTREAD GROUP PLC	GBP	0	0,00	17	0,30
GB0000811801 - ACCIONES BARRATT REDROW PLC	GBP	0	0,00	6	0,10
GB0002374006 - ACCIONES DAGEO PLC	GBP	28	0,42	25	0,43
GB0002634946 - ACCIONES BAE SYSTEMS PLC	GBP	35	0,53	29	0,50
GB0004052071 - ACCIONES HALMA PLC	GBP	16	0,24	15	0,26
GB0004082847 - ACCIONES STANDARD CHARTERED P	GBP	23	0,35	21	0,36
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDINGS PLC	GBP	150	2,25	111	1,93
GB0005603997 - ACCIONES LEGAL & GENERAL GROU	GBP	11	0,17	12	0,21
GB0006731235 - ACCIONES ASSOCIATED BRITISH F	GBP	1	0,02	5	0,09
GB0006776081 - ACCIONES PEARSON PLC	GBP	5	0,08	4	0,07
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	17	0,26	18	0,31
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	8	0,12	4	0,07
GB0007908733 - ACCIONES SSE PLC	GBP	20	0,30	18	0,31
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP	GBP	41	0,62	33	0,57
GB0009223206 - ACCIONES BARCLAYS PLC	GBP	9	0,14	9	0,16
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	135	2,03	119	2,07
GB0030913577 - ACCIONES BT GROUP PLC	GBP	7	0,11	6	0,10
GB0031274896 - ACCIONES MARKS & SPENCER GROU	GBP	7	0,11	6	0,10
GB0031348658 - ACCIONES BARCLAYS PLC	GBP	43	0,65	40	0,69
GB0031638363 - ACCIONES INTERTEK GROUP PLC	GBP	4	0,06	3	0,05
GB0032089863 - ACCIONES NEXT PLC	GBP	18	0,27	14	0,24
GB0033195214 - ACCIONES KINGFISHER PLC	GBP	1	0,02	2	0,03
GB00B019KW72 - ACCIONES J SAINSBURY PLC	GBP	0	0,00	2	0,03
GB00B02J6398 - ACCIONES ADMIRAL GROUP PLC	GBP	7	0,11	5	0,09
GB00B033F229 - ACCIONES CENTRICA PLC	GBP	3	0,05	3	0,05
GB00B0744B38 - ACCIONES BUNZL PLC	GBP	12	0,18	9	0,16
GB00B082RF11 - ACCIONES RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	11	0,17	9	0,16
GB00B0LCW083 - ACCIONES HIKMA PHARMACEUTICAL	GBP	0	0,00	5	0,09
GB00B0SWJX34 - ACCIONES LONDON STOCK EXCHANG	GBP	23	0,35	23	0,40
GB00B19NLV48 - ACCIONES EXPERIAN PLC	GBP	12	0,18	15	0,26
GB00B1FH8J72 - ACCIONES SEVERN TRENT PLC	GBP	16	0,24	12	0,21
GB00B1KJJ408 - ACCIONES WHITBREAD PLC	GBP	0	0,00	4	0,07
GB00B1WY2338 - ACCIONES SMITHS GROUP PLC	GBP	2	0,03	3	0,05
GB00B1YW4409 - ACCIONES 3I GROUP PLC	GBP	15	0,23	18	0,31
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	0	0,00	29	0,50
GB00B2B0DG97 - ACCIONES RELX PLC	GBP	25	0,38	28	0,49
GB00B2QPKJ12 - ACCIONES FRESNILLO PLC	GBP	10	0,15	9	0,16
GB00B39J2M42 - ACCIONES UNITED UTILITIES GRO	GBP	17	0,26	12	0,21
GB00B5ZN1N88 - SOCIMI SEGO PLC	GBP	16	0,24	14	0,24
GB00B63H8491 - ACCIONES ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	73	1,10	50	0,87
GB00B8C3BL03 - ACCIONES SAGE GROUP PLC/THE	GBP	4	0,06	5	0,09
GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS GROUP PLC	GBP	0	0,00	21	0,36
GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS GROUP PLC	USD	24	0,36	0	0,00
GB00BDPCN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPACIFI	USD	17	0,26	13	0,23
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	46	0,69	37	0,64
GB00BGXQNP29 - ACCIONES STANDARD LIFE PLC	GBP	4	0,06	3	0,05
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP	13	0,20	11	0,19
GB00BHJYC057 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOT	GBP	0	0,00	7	0,12
GB00BHJYC057 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOT	USD	9	0,14	0	0,00
GB00BKDRYJ47 - ACCIONES AIRTEL AFRICA PLC	GBP	1	0,02	0	0,00
GB00BKFB1C65 - ACCIONES M&G PLC	GBP	6	0,09	5	0,09
GB00BL6K5J42 - ACCIONES ENDEAVOUR MINING PLC	GBP	10	0,15	9	0,16
GB00BL9YR756 - ACCIONES WISE PLC	GBP	0	0,00	3	0,05
GB00BLGZ9862 - ACCIONES TESCO PLC	GBP	20	0,30	18	0,31
GB00BM8PJY71 - ACCIONES NATWEST GROUP PLC	GBP	35	0,53	31	0,54
GB00BM8Q5M07 - ACCIONES JD SPORTS FASHION PL	GBP	0	0,00	2	0,03
GB00BMJ6DW54 - ACCIONES INFORMA PLC	GBP	7	0,11	7	0,12
GB00BMX86B70 - ACCIONES HALEON PLC	GBP	29	0,44	26	0,45
GB00BN7SWP63 - ACCIONES GSK PLC	GBP	55	0,83	46	0,80

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BNGDN821 - ACCIONES MELROSE INDUSTRIES P	GBP	0	0,00	1	0,02
GB00BP9LHF23 - ACCIONES SCHROEDERS PLC	GBP	4	0,06	2	0,03
GB00BPQY8M80 - ACCIONES AVIVA PLC	GBP	15	0,23	15	0,26
GB00BSZBP530 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	27	0,41	0	0,00
GB00BTK05J60 - ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	0	0,00	7	0,12
GB00BVYVFW23 - ACCIONES AUTO TRADER GROUP PL	GBP	0	0,00	2	0,03
GB00BWFGQN14 - ACCIONES SPIRAX GROUP PLC	GBP	8	0,12	6	0,10
GB00BYW0PQ60 - SOCIM LAND SECURITIES GROU	GBP	11	0,17	11	0,19
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	13	0,20	11	0,19
IE0004927939 - ACCIONES KINGSPAN GROUP PLC	EUR	5	0,08	6	0,10
IE00BD1RP616 - ACCIONES BANK OF IRELAND GROU	EUR	9	0,14	8	0,14
IE00BF0L3536 - ACCIONES AIB GROUP PLC	EUR	13	0,20	10	0,17
IE00BYTXXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	0	0,00	10	0,17
IM00B5VQMV65 - ACCIONES ENTAIN PLC	GBP	0	0,00	2	0,03
IT0000062072 - ACCIONES GENERALI	EUR	20	0,30	16	0,28
IT0000066123 - ACCIONES BPER BANCA SPA	EUR	10	0,15	8	0,14
IT0000072170 - ACCIONES FINCOBANK BANCA FIN	EUR	6	0,09	6	0,10
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	44	0,66	42	0,73
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	47	0,71	40	0,69
IT0003153415 - ACCIONES SNAM SPA	EUR	22	0,33	15	0,26
IT0003242622 - ACCIONES TERNA - RETE ELETTRI	EUR	23	0,35	17	0,30
IT0003497168 - ACCIONES TELECOM ITALIA SPA/M	EUR	0	0,00	2	0,03
IT0003796171 - ACCIONES POSTE ITALIANE SPA	EUR	8	0,12	6	0,10
IT0003828271 - ACCIONES RECORDATI INDUSTRIA	EUR	10	0,15	7	0,12
IT0003856405 - ACCIONES LEONARDO SPA	EUR	4	0,06	2	0,03
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	22	0,33	12	0,21
IT0004776628 - ACCIONES BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	1	0,02	2	0,03
IT0004810054 - ACCIONES UNIPOL ASSICURAZIONI	EUR	5	0,08	3	0,05
IT0004965148 - ACCIONES MONCLER SPA	EUR	8	0,12	9	0,16
IT0005211237 - ACCIONES ITALGAS SPA	EUR	8	0,12	0	0,00
IT0005218380 - ACCIONES BANCO BPM SPA	EUR	10	0,15	8	0,14
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	55	0,83	48	0,83
IT0005366767 - ACCIONES NEXI SPA	EUR	0	0,00	2	0,03
IT0005508921 - ACCIONES BANCA MONTE DEI PASC	EUR	11	0,17	9	0,16
IT0005712671 - ACCIONES TELECOM ITALIA SPA/M	EUR	7	0,11	0	0,00
JE00BQKY0816 - ACCIONES WISE GROUP PLC	GBP	3	0,05	0	0,00
JE00BRX98089 - ACCIONES CVC CAPITAL PARTNERS	EUR	0	0,00	0	0,00
LU0038705702 - ACCIONES MILLICOM INTERNATION	USD	4	0,06	0	0,00
LU1778762911 - ACCIONES SPOTIFY TECHNOLOGY S	USD	30	0,45	36	0,63
LU2290522684 - ACCIONES INPOST SA	EUR	5	0,08	4	0,07
LU2598331598 - ACCIONES TENARIS SA	EUR	24	0,36	15	0,26
NL0000008977 - ACCIONES HEINEKEN HOLDING NV	EUR	10	0,15	10	0,17
NL0000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	10	0,15	6	0,10
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	18	0,27	15	0,26
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	7	0,11	8	0,14
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	22	0,33	8	0,14
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS SE	EUR	46	0,69	46	0,80
NL0000334118 - ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	EUR	27	0,41	14	0,24
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER NV	EUR	6	0,09	8	0,14
NL0000687663 - ACCIONES AERCAP HOLDINGS NV	USD	21	0,32	18	0,31
NL0006294274 - ACCIONES EURONEXT NV	EUR	6	0,09	3	0,05
NL0009805522 - ACCIONES NEBIUS GROUP NV	USD	25	0,38	0	0,00
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	353	5,30	170	2,95
NL0010773842 - ACCIONES INN GROUP NV	EUR	15	0,23	12	0,21
NL0010801007 - ACCIONES IMCD NV	EUR	0	0,00	5	0,09
NL0010832176 - ACCIONES ARGENX SE	EUR	24	0,36	19	0,33
NL0011540547 - OTROS ABN AMRO BANK NV	EUR	13	0,20	10	0,17
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV	EUR	24	0,36	22	0,38
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DE	EUR	22	0,33	20	0,35
NL0011821202 - ACCIONES JING GROEP NV	EUR	42	0,63	35	0,61
NL0011872643 - ACCIONES ASR NEDERLAND NV	EUR	7	0,11	6	0,10
NL0012059018 - ACCIONES EXOR NV	EUR	3	0,05	3	0,05
NL0012866412 - ACCIONES BE SEMICONDUCTOR IND	EUR	13	0,20	6	0,10
NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV	EUR	8	0,12	15	0,26
NL0013267909 - ACCIONES AKZO NOBEL NV	EUR	5	0,08	7	0,12
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	30	0,45	36	0,63
NL0014332678 - ACCIONES JDE PEET'S NV	EUR	0	0,00	4	0,07
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	0	0,00	1	0,02
NL00150001Y2 - ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROU	EUR	7	0,11	10	0,17
NL0015002CX3 - ACCIONES QIAGEN NV	EUR	0	0,00	8	0,14
NL0015002MS2 - ACCIONES MAGNUM ICE CREAM CO	EUR	4	0,06	0	0,00
NL0015002SN0 - ACCIONES QIAGEN NV	EUR	7	0,11	0	0,00
NL0015073TS8 - ACCIONES CSG NV	EUR	1	0,02	0	0,00
NL0015073VT2 - OTROS AEGON LTD	EUR	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0015435975 - ACCIONES DAVIDE CAMPARI-MILAN	EUR	5	0,08	4	0,07
NO0003054108 - ACCIONES MOWI ASA	NOK	15	0,23	14	0,24
NO0003733800 - ACCIONES ORKLA ASA	NOK	13	0,20	11	0,19
NO0010063308 - ACCIONES TELENOR ASA	NOK	7	0,11	5	0,09
NO0010096985 - ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	0	0,00	2	0,03
NO0010161896 - ACCIONES DNB BANK ASA	NOK	18	0,27	15	0,26
NO0010310956 - ACCIONES SALMAR ASA	NOK	7	0,11	6	0,10
NO0010582521 - ACCIONES GJENSIDIGE FORSIKRIN	NOK	6	0,09	4	0,07
NO0013536151 - ACCIONES KONGSBERG GRUPPEN AS	NOK	9	0,14	6	0,10
PTBCP0AM0015 - ACCIONES BANCO COMERCIAL PORT	EUR	4	0,06	3	0,05
PTEDP0AM0009 - ACCIONES EDP SA	EUR	18	0,27	14	0,24
PTJMT0AE0001 - ACCIONES JERONIMO MARTINS SGP	EUR	5	0,08	4	0,07
SE0000106270 - ACCIONES H & M HENNES & MAURI	SEK	5	0,08	5	0,09
SE0000107203 - ACCIONES INDUSTRIVARDEN AB	SEK	5	0,08	3	0,05
SE0000108227 - ACCIONES SKF AB	SEK	0	0,00	2	0,03
SE0000108656 - ACCIONES TELEFONAKTIEBOLAGET	SEK	18	0,27	14	0,24
SE0000112724 - ACCIONES SVENSKA CELLULOSA AB	SEK	8	0,12	8	0,14
SE0000113250 - ACCIONES SKANSKA AB	SEK	2	0,03	3	0,05
SE0000114837 - ACCIONES TRELLEBORG AB	SEK	8	0,12	7	0,12
SE0000148884 - ACCIONES SKANDINAVISKA ENSKIL	SEK	12	0,18	12	0,21
SE0000242455 - ACCIONES SWEDBANK AB	SEK	14	0,21	12	0,21
SE0000667891 - ACCIONES SANDVIK AB	SEK	24	0,36	18	0,31
SE0000667925 - ACCIONES ITELIA CO AB	SEK	5	0,08	2	0,03
SE0000695876 - ACCIONES ALFA LAVAL AB	SEK	16	0,24	13	0,23
SE0000872095 - ACCIONES SWEDISH ORPHAN BIOVI	SEK	1	0,02	1	0,02
SE0001515552 - ACCIONES INDUTRA AB	SEK	3	0,05	4	0,07
SE0005127818 - ACCIONES SAGAX AB	SEK	5	0,08	4	0,07
SE0005190238 - ACCIONES TELE2 AB	SEK	4	0,06	1	0,02
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	19	0,29	19	0,33
SE0007100599 - ACCIONES SVENSKA HANDELSBANKE	SEK	11	0,17	10	0,17
SE0009922164 - ACCIONES ESSITY AB	SEK	12	0,18	11	0,19
SE0011090018 - ACCIONES HOLMEN AB	SEK	0	0,00	5	0,09
SE0012673267 - ACCIONES EVOLUTION AB	SEK	3	0,05	3	0,05
SE0012853455 - ACCIONES EQT AB	SEK	2	0,03	5	0,09
SE0014781795 - ACCIONES ADDTTECH AB	SEK	5	0,08	5	0,09
SE0015658109 - ACCIONES EPIROC AB	SEK	10	0,15	8	0,14
SE0015658117 - ACCIONES EPIROC AB	SEK	4	0,06	4	0,07
SE0015811963 - ACCIONES INVESTOR AB	SEK	31	0,47	24	0,42
SE0015949748 - ACCIONES BEIJER REF AB	SEK	3	0,05	3	0,05
SE0015961909 - ACCIONES HEXAGON AB	SEK	11	0,17	13	0,23
SE0015988019 - ACCIONES NIBE INDUSTRIER AB	SEK	3	0,05	3	0,05
SE0017486889 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	19	0,29	19	0,33
SE0017486897 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	23	0,35	17	0,30
SE0017832488 - ACCIONES FASTIGHETS AB BALDER	SEK	5	0,08	4	0,07
SE0020050417 - ACCIONES BOLIDEN AB	SEK	16	0,24	14	0,24
SE0021921269 - ACCIONES SAAB AB	SEK	10	0,15	8	0,14
US8669661048 - ACCIONES SUNBELT RENTALS HOLD	GBP	18	0,27	0	0,00
CH1499059983 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	143	2,15	0	0,00
DE0005140008 - ACCIONES DEUTSCHE BANK AG	EUR	27	0,41	30	0,52
DE0005190003 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	9	0,14	14	0,24
DE0005190037 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	4	0,06	6	0,10
DE0005200000 - ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	7	0,11	11	0,19
DE0005470306 - ACCIONES CTS EVENTIM AG & CO	EUR	0	0,00	2	0,03
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	31	0,47	27	0,47
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	43	0,65	47	0,82
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS SE & CO KG	EUR	7	0,11	8	0,14
DE0005785802 - ACCIONES FRESENIUS MEDICAL CA	EUR	2	0,03	3	0,05
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	23	0,35	19	0,33
DE0006047004 - ACCIONES HEIDELBERG MATERIALS	EUR	3	0,05	0	0,00
DE0006048408 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	9	0,14	11	0,19
DE0006048432 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4	0,06	4	0,07
DE0006070006 - ACCIONES HOCHTIEF AG	EUR	4	0,06	2	0,03
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	57	0,86	26	0,45
DE0006452907 - ACCIONES NEMETSCHEK SE	EUR	0	0,00	1	0,02
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	14	0,21	12	0,21
DE0006602006 - ACCIONES GEA GROUP AG	EUR	5	0,08	5	0,09
AT0000606306 - ACCIONES RAIFFEISEN BANK INTE	EUR	4	0,06	4	0,07
AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GROUP BANK AG	EUR	19	0,29	15	0,26
AT0000746409 - ACCIONES VERBUND AG	EUR	7	0,11	6	0,10
AT0000BAWAG2 - ACCIONES BAWAG GROUP AG	EUR	7	0,11	0	0,00
BE0003565737 - ACCIONES KBC GROUP NV	EUR	14	0,21	12	0,21
BE0003604155 - ACCIONES LOTUS BAKERIES NV	EUR	12	0,18	8	0,14
BE0003717312 - ACCIONES SOFINA SA	EUR	1	0,02	3	0,05
BE0003739530 - ACCIONES UCB SA	EUR	19	0,29	16	0,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0003797140 - ACCIONES GROUPE BRUXELLES LAM	EUR	1	0,02	2	0,03
BE0003822393 - ACCIONES ELIA GROUP SA/NV	EUR	7	0,11	4	0,07
BE0003823409 - ACCIONES FINANCIERE DE TUBIZE	EUR	5	0,08	0	0,00
BE0974259880 - ACCIONES DIETEREN GROUP	EUR	3	0,05	4	0,07
BE0974264930 - ACCIONES AGEAS SA/NV	EUR	10	0,15	8	0,14
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	43	0,65	32	0,56
BE0974464977 - ACCIONES SYENSQO SA	EUR	2	0,03	2	0,03
BMG0112X1056 - ACCIONES AEGON LTD	EUR	6	0,09	6	0,10
CH0008038389 - ACCIONES SWISS PRIME SITE AG	CHF	21	0,32	16	0,28
CH0008742519 - ACCIONES SWISSCOM AG	CHF	11	0,17	6	0,10
CH0009002962 - ACCIONES BARRY CALLEBAUT AG	CHF	2	0,03	3	0,05
CH0010645932 - ACCIONES GIVAUDAN SA	CHF	26	0,39	20	0,35
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH INSURANCE GRO	CHF	53	0,80	47	0,82
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	143	2,15	113	1,96
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	0	0,00	127	2,21
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM AG	CHF	2	0,03	10	0,17
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD	CHF	87	1,31	56	0,97
CH0012255151 - ACCIONES SWATCH GROUP AG/THE	CHF	4	0,06	3	0,05
CH0012549785 - ACCIONES SONOVA HOLDING AG	CHF	7	0,11	9	0,16
CH0013841017 - ACCIONES LONZA GROUP AG	CHF	27	0,41	23	0,40
CH0014852781 - ACCIONES SWISS LIFE HOLDING A	CHF	15	0,23	14	0,24
CH0016440353 - ACCIONES EMS-CHEMIE HOLDING A	CHF	14	0,21	9	0,16
CH0023405456 - ACCIONES AVOLTA AG	CHF	6	0,09	7	0,12
CH0024608827 - ACCIONES PARTNERS GROUP HOLDI	CHF	6	0,09	8	0,14
CH0024638196 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	16	0,24	13	0,23
CH0024638212 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	5	0,08	5	0,09
CH0025238863 - ACCIONES KUEHNE + NAGEL INTER	CHF	10	0,15	10	0,17
CH0025751329 - ACCIONES LOGITECH INTERNATION	CHF	8	0,12	9	0,16
CH0030170408 - ACCIONES GEBERIT AG	CHF	16	0,24	16	0,28
CH0102484968 - ACCIONES JULIUS BAER GROUP LT	CHF	8	0,12	6	0,10
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	22	0,33	20	0,35
CH0130293662 - ACCIONES BKW AG	CHF	8	0,12	6	0,10
CH0198251305 - ACCIONES COCA-COLA HBC AG	GBP	12	0,18	8	0,14
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHE	CHF	59	0,89	50	0,87
CH0244767585 - ACCIONES UBS GROUP AG	CHF	71	1,07	60	1,04
CH0311864901 - ACCIONES VAT GROUP AG	CHF	13	0,20	7	0,12
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG	CHF	18	0,27	19	0,33
CH0432492467 - ACCIONES ALCON AG	CHF	20	0,30	21	0,36
CH0466642201 - ACCIONES HELVETIA BALOISE HOL	CHF	10	0,15	8	0,14
CH0531751755 - ACCIONES BANQUE CANTONALE VAU	CHF	3	0,05	1	0,02
CH1101098163 - ACCIONES BELIMO HOLDING AG	CHF	7	0,11	6	0,10
CH1175448666 - ACCIONES STRAUMANN HOLDING AG	CHF	8	0,12	7	0,12
CH1216478797 - ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	EUR	10	0,15	10	0,17
CH1243598427 - ACCIONES SANDOZ GROUP AG	CHF	22	0,33	15	0,26
CH1256740924 - ACCIONES SGS SA	CHF	7	0,11	6	0,10
CH1335392721 - ACCIONES GALDERMA GROUP AG	CHF	22	0,33	14	0,24
TOTAL RV COTIZADA		5.965	90,38	5.071	87,95
TOTAL RENTA VARIABLE		5.965	90,38	5.071	87,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.965	90,38	5.071	87,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.356	96,28	5.395	93,59

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)