

ACCION EUROSTOXX 50 ETF, FI COTIZADO ARMONIZADO

Nº Registro CNMV: 3596

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

Depositario: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

Auditor:

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 Electrónicobbvafondos@bbvaam.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 31/10/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Vocación inversora: IIC de gestión pasiva Perfil de Riesgo: 4 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo cotizado de gestión pasiva que replica el Eurostoxx 50, invirtiendo en sus acciones, derivados y otras IIC referenciadas al índice. Toda la exposición está en euros, sin riesgo divisa.

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	0,08	0,09	0,08	0,14
Remuneración de la liquidez (% anualizado)	1,94	1,94	1,94	2,18

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	2.400.000,00	2.640.000,00
Nº de Partícipes	3.501	3.440
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,21	1,18
Inversión mínima (EUR)	1 participaciones	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	154.616	64,4234
2025	153.410	58,1099
2024	129.586	49,0856
2023	119.662	45,3264

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			0.02			0.02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	10,86	15,40	-3,93	5,04	2,17	18,38	8,29	18,98	24,30
Rentabilidad según valor de cotización	10,63	15,55	-4,26	5,28	2,12	19,55	7,61	19,08	21,52
Rentabilidad índice referencia	9,18	13,62	-3,91	4,81	4,28	19,04	7,69	19,19	20,35
Desviación con respecto al índice	0,76	0,72	0,74	0,35	4,31	2,32	2,39	2,56	0,56

Rentabilidades extremas (i)	Cotización de mercado						Valor liquidativo					
	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,01	04-05-2026	-3,61	03-03-2026	-4,69	07-04-2025	-1,91	04-05-2026	-3,56	03-03-2026	-4,56	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	5,05	08-04-2026	5,05	08-04-2026	5,05	08-04-2026	5,03	08-04-2026	5,03	08-04-2026	4,36	10-04-2025

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

Se refiere a la pérdida/beneficio máximo entre dos cotizaciones o valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Cotización de mercado	18,62	19,61	17,41	11,59	13,02	16,61	13,63	13,93	15,25
Valor liquidativo	18,64	19,57	17,34	11,56	12,66	16,59	13,59	14,28	15,31
Ibex-35	1,19	1,15	1,21	0,71	0,79	1,00	13,28	13,98	16,37
Letra Tesoro 1 año	0,04	0,05	0,03	0,01	0,01	0,02	0,63	1,06	0,28
BENCHMARK	18,46	19,36	17,39	11,65	12,89	16,69	13,52	14,42	15,46
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-1,14	-1,14	-1,49	-0,85	-1,03	-0,85	-1,17	-0,86	-11,63

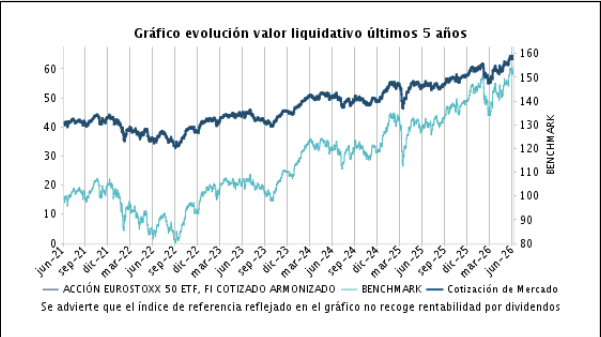
(ii) Volatilidad: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de un mes. El dato es a finales del periodo de referencia.

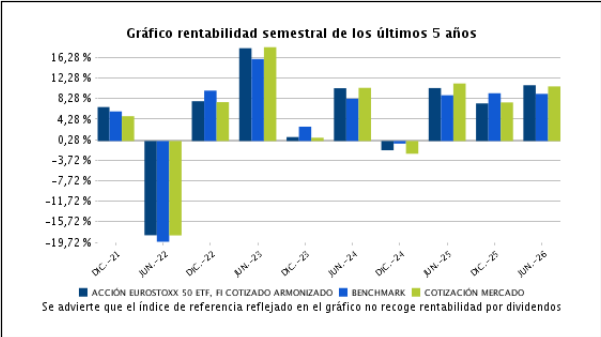
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,10	0,05	0,05	0,05	0,05	0,21	0,21	0,21	0,24

(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. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores..

Evolución de la cotización de mercado, índice reproducido y valor liquidativo en los últimos 5 años



Rentabilidad semestral semestral de la cotización de mercado, índice reproducido y valor liquidativo en los últimos 5 años



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	152.896	98,89	152.321	99,29
* Cartera interior	21.225	13,73	18.122	11,81
* Cartera exterior	131.671	85,16	134.199	87,48
* 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)	224	0,14	135	0,09
(+/-) RESTO	1.497	0,97	954	0,62
TOTAL PATRIMONIO	154.616	100,00 %	153.410	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)	153.410	142.940	153.410	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,80	0,00	-9,80	0,00
- Beneficios brutos distribuidos	-0,37	-2,13	-0,37	82,51
± Rendimientos netos	11,00	9,26	11,00	19,36
(+) Rendimientos de gestión	11,35	9,48	11,35	20,56
+ Intereses	0,02	0,02	0,02	2,15
+ Dividendos	2,04	0,67	2,04	206,66
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	8,58
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	8,93	8,60	8,93	4,56
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,36	0,19	0,36	89,25
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-99,98
(-) Gastos repercutidos	-0,35	-0,22	-0,35	73,39
- Comisión de gestión	-0,07	-0,08	-0,07	0,98
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	0,98
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-10,03
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	5,44
- Otros gastos repercutidos	-0,26	-0,11	-0,26	-147,43
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	287,64
+ 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	0,00	0,00	287,64
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	154.616	153.410	154.616	

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 ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	4.352	2,81	2.365	1,54
TOTAL RENTA FIJA	4.352	2,81	2.365	1,54
TOTAL RV COTIZADA	16.873	10,91	15.757	10,27
TOTAL RENTA VARIABLE	16.873	10,91	15.757	10,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	21.225	13,72	18.122	11,81
TOTAL RV COTIZADA	131.669	85,16	134.201	87,47
TOTAL RENTA VARIABLE	131.669	85,16	134.201	87,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	131.669	85,16	134.201	87,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	152.894	98,88	152.323	99,28

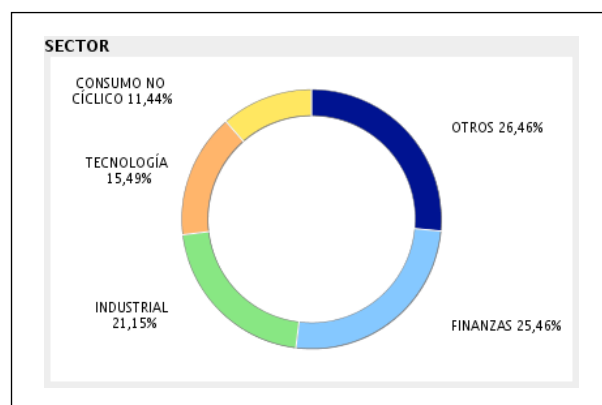
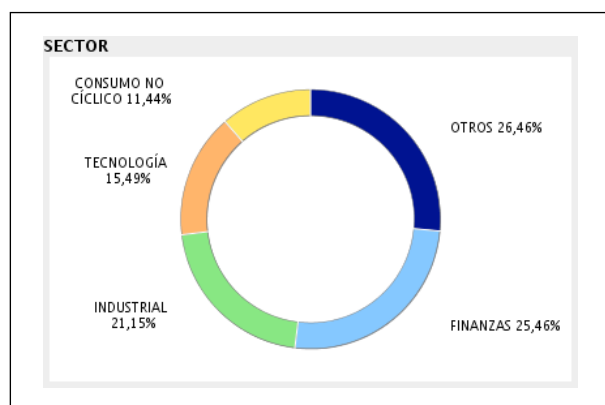
Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

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

Fondo o compartimento

Índice reproducido



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 Euro Stoxx 50 Pr 10	6.028	Inversión
Total subyacente renta variable		6028	
TOTAL OBLIGACIONES		6028	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de participaciones		X
b. Reanudación de la negociación de participaciones		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

	SI	NO
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 17/02/2026 se pagó un importe bruto de 0,206361 euros por participación a quienes hubieran adquirido sus participaciones antes del 11/02/2026 y las mantuvieran a la fecha de corte, 13/02/2026.

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

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 en la exposición en los momentos en que se reciben dividendos. c) Índice de referencia.El objetivo de gestión consiste en replicar el índice EURO STOXX 50® (el índice), índice ponderado por capitalización, compuesto por las 50 mayores compañías por capitalización bursátil que operan dentro de la zona Euro, pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.d) Evolución del patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IICel patrimonio del fondo ha aumentado un 0,79% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 100,00%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,10%.La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,94%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,08%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 10,86%.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 9,18% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,76.2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.Se han ido cubriendo los días previos al exdate todos los dividendos recibidos por los componentes del índice. En este último semestre se recibieron 56 dividendos, especialmente concentrados en los meses de abril y sobre todo mayo. Adicionalmente se han aprovechado las oportunidades puntuales que han surgido de diversos eventos corporativos sobre determinadas acciones, como los dividendos opcionales de Wolters Kluwer, Iberdrola, EssilorLuxottica y Intesa SanpaoloEn cuanto a los ajustes ordinarios trimestrales, en el del 21 de marzo no hubo cambios en los componentes del. En el del 20 de junio tampoco hubo cambio de componentes.En este periodo del año los componentes que más positivamente han contribuido a la rentabilidad del índice han sido en orden descendente Asml Holding, Infineon Technologies, Siemens, Siemens Eney, Santander, Schneider, TotalEnergies y BNP Paribas, con +395, +80,8, +49.9, +49.1, +43.8, +43.6, +42.4, +34.4 puntos de índice respectivamente. Por el lado negativo, destacan SAP, LVMH, EssilorLuxottica, Rheinmetall, Prosus, Hermes International, Adyen y Deutsche Telekom con -101, -53, -44. -36, -25, -24, -22 , -14 puntos respectivamente.b) Operativa de préstamo de valoresNo se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo.c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activosA 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 2,79%.d) Otra información sobre inversiones.Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDOLA volatilidad del fondo ha sido del 18,64% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 18,46%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -1,14%.5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.No aplica6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No hay compartimentos de propósito especial10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.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.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	%
ES0000012718 - REPO[KINGDOM OF SPAIN]2,23/2026-07-01	EUR	4.352	2,81	0	0,00
ES00000129X0 - REPO[KINGDOM OF SPAIN]1,97/2026-01-02	EUR	0	0,00	2.365	1,54
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		4.352	2,81	2.365	1,54
TOTAL RENTA FIJA		4.352	2,81	2.365	1,54
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISEÑO	EUR	2.071	1,34	2.236	1,46
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	4.165	2,69	4.127	2,69
ES011390037 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	5.998	3,88	5.353	3,49
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	4.639	3,00	4.041	2,63
TOTAL RV COTIZADA		16.873	10,91	15.757	10,27
TOTAL RENTA VARIABLE		16.873	10,91	15.757	10,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		21.225	13,72	18.122	11,81
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	2.525	1,63	2.013	1,31

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0005140008 - ACCIONES DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.913	1,24	2.305	1,50
DE0005190003 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	645	0,42	932	0,61
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	1.696	1,10	1.528	1,00
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.791	1,81	3.477	2,27
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.495	0,97	1.505	0,98
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	3.605	2,33	1.761	1,15
DE0007030009 - ACCIONES RHEINMETALL AG	EUR	1.550	1,00	2.558	1,67
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	1.069	0,69	1.544	1,01
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	4.583	2,96	7.585	4,94
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	6.976	4,51	6.416	4,18
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	488	0,32	759	0,49
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	5.315	3,44	5.289	3,45
DE0008430026 - ACCIONES MUNCHENER RUECKVERS	EUR	2.103	1,36	2.619	1,71
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	1.095	0,71	1.035	0,67
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	1.410	0,91	1.414	0,92
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	1.606	1,04	1.299	0,85
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	4.555	2,95	3.324	2,17
FI4000297767 - ACCIONES TOTALENERGIES ABP	EUR	1.909	1,23	1.879	1,22
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.876	1,21	2.748	1,79
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	4.293	2,78	3.977	2,59
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	3.730	2,41	3.304	2,15
FR0000120271 - ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	5.234	3,39	4.378	2,85
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL SA	EUR	3.123	2,02	3.163	2,06
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	2.850	1,84	3.361	2,19
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	2.615	1,69	2.608	1,70
FR0000120644 - ACCIONES DALONE SA	EUR	1.550	1,00	1.769	1,15
FR0000121014 - ACCIONES V.M.H. MOET HENNESSY L	EUR	4.054	2,62	5.787	3,77
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.733	1,12	3.027	1,97
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	5.562	3,60	4.843	3,16
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1.332	0,86	1.553	1,01
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	2.511	1,62	2.517	1,64
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	3.581	2,32	3.039	1,98
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3.110	2,01	3.235	2,11
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	2.639	1,71	2.463	1,61
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	1.412	0,91	1.138	0,74
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	3.987	2,58	3.946	2,57
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS SE	EUR	3.867	2,50	4.176	2,72
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER NV	EUR	442	0,29	732	0,48
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	15.493	10,02	12.797	8,34
NL0010832176 - ACCIONES ARGENX SE	EUR	1.714	1,11	1.545	1,01
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV	EUR	1.320	0,85	1.375	0,90
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DE	EUR	1.053	0,68	1.116	0,73
NL0011821202 - ACCIONES JING GROEP NV	EUR	2.731	1,77	2.591	1,69
NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV	EUR	899	0,58	1.423	0,93
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	1.629	1,05	2.348	1,53
TOTAL RV COTIZADA		131.669	85,16	134.201	87,47
TOTAL RENTA VARIABLE		131.669	85,16	134.201	87,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		131.669	85,16	134.201	87,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		152.894	98,88	152.323	99,28

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)