

ACCION IBEX 35 ETF, FI COTIZADO ARMONIZADO

Nº Registro CNMV: 3499

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2018

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.bbvafondos.com.

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

Dirección

Clara del Rey 26 28002 Madrid

Correo Electrónicobbvafondos@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: 14/07/2006

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

Vocación inversora: IIC de gestión pasiva Perfil de Riesgo: 6 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo de inversión cotizado de renta variable nacional que tiene como objetivo reproducir la evolución del índice bursátil español IBEX 35®. La cartera del Fondo estará por lo tanto invertida en acciones que forman el IBEX 35®, en instrumentos derivados sobre el índice e incluso en otras IIC referenciadas a dicho índice.

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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,07	0,15	0,42	0,58
Remuneración de la liquidez (% anualizado)	-0,17	-0,15	-0,14	-0,05

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	23.800.000,00	23.500.000,00
Nº de Partícipes	9.442	9.330
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,22	0,13
Inversión mínima (EUR)	9.38	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	223.422	9,3875
2017	244.323	10,1379
2016	233.716	9,4622
2015	353.969	9,6449

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	0,08	0,00	0,08	0,25	0,00	0,25	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0.01			0.04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Rentabilidad IIC	-4,05	-1,89	1,84	-3,97	-2,35	10,80	2,22	-3,88	27,32
Rentabilidad según valor de cotización	-7,48	-4,03	1,84	-5,28	-2,31	7,24	-2,22	-7,20	
Rentabilidad índice referencia	-6,52	-2,43	0,23	-4,42	-3,25	7,40	-2,01	-7,15	
Desviación con respecto al índice	0,75	0,66	0,97	0,50	0,69	0,67	0,90	1,04	

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 (%)	-2,15	09-08-2018	-3,50	08-02-2018	-12,10	24-06-2016	-1,56	11-07-2018	-2,52	06-02-2018	-12,35	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	1,26	03-07-2018	2,39	05-04-2018	3,95	25-08-2015	1,20	03-07-2018	2,39	05-04-2018	3,95	05-10-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Volatilidad(ii) de:									
Cotización de mercado	13,06	11,71	12,56	12,33	14,21	13,18	25,64	21,84	
Valor liquidativo	12,83	10,38	13,29	14,37	14,11	12,74	25,81	21,76	18,89
Ibex-35	12,95	10,62	13,44	14,63	14,11	12,96	26,04	18,20	15,75
Letra Tesoro 1 año	0,79	0,25	1,25	0,53	0,17	0,60	0,26	0,23	0,79
0	12,85	10,39	13,46	14,55	14,20	12,91	25,83	21,75	18,84
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-8,48	-8,48	-8,48	-8,48	-8,48	-8,48	-11,61	-11,61	-12,39

(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.

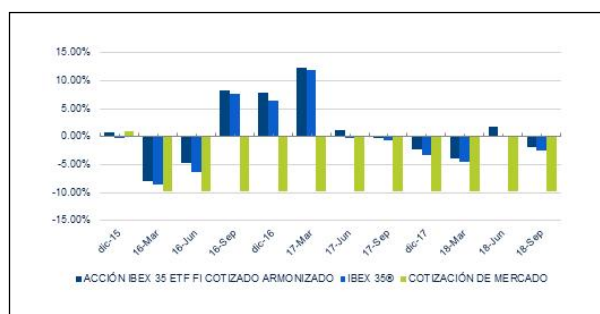
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,10	0,10	0,10	0,10	0,39	0,39	0,39	0,39

(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 trimestral de la cotización de mercado, índice reproducido y valor liquidativo en los últimos 3 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	216.042	96,70	221.586	96,40
* Cartera interior	216.042	96,70	221.586	96,40
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* 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)	5.178	2,32	4.916	2,14
(+/-) RESTO	2.202	0,99	3.362	1,46
TOTAL PATRIMONIO	223.422	100,00 %	229.864	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)	229.864	239.157	229.864	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,20	-5,92	-1,64	119,13
- Beneficios brutos distribuidos	-2,24	0,00	-3,50	-100,00
± Rendimientos netos	-1,78	2,06	-3,74	-182,43
(+) Rendimientos de gestión	-1,69	2,15	-3,45	-174,35
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-13,05
+ Dividendos	0,59	1,42	2,38	-60,52
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	50,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,26	0,68	-5,81	-413,15
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,02	0,05	-0,03	-137,83
± 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	0,01	-66,15
(-) Gastos repercutidos	-0,09	-0,09	-0,29	4,44
- Comisión de gestión	-0,08	-0,08	-0,25	4,19
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	4,19
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-18,60
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,87
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	223.422	229.864	223.422	

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

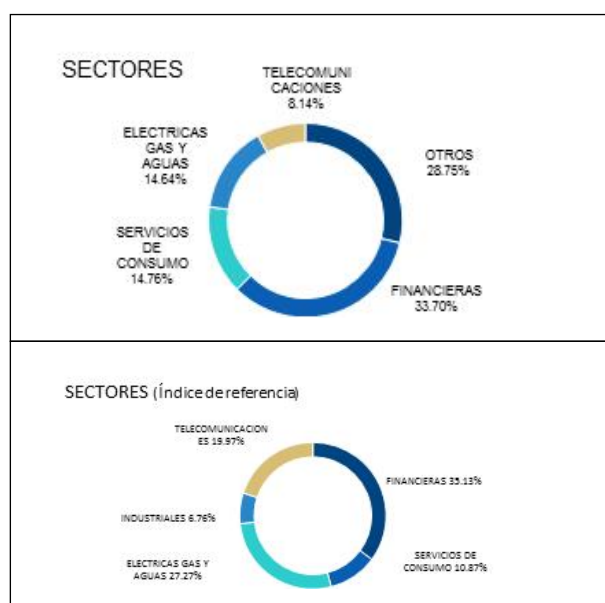
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	216.044	96,70	221.587	96,40
TOTAL RENTA VARIABLE	216.044	96,70	221.587	96,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	216.044	96,70	221.587	96,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	216.044	96,70	221.587	96,40

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



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 TECNICAS REUNIDAS SA 100	467	Inversión
Valor de Renta Variable	Futuro SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE 100	1.417	Inversión
Valor de Renta Variable	Futuro ACCIONA SA 100	1.132	Inversión
Valor de Renta Variable	Futuro IBEX 35 UNDERLYING-M 1	2.960	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Valor de Renta Variable	Futuro IBEX 35 UNDERLYING 10	1.405	Inversión
Total subyacente renta variable		7381	
TOTAL OBLIGACIONES		7381	

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
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

El 14 de agosto se procederá a realizar un pago en concepto de dividendos, por un importe bruto equivalente a 0,217141 euros por participación, a aquellos partícipes del Fondo que hubieran adquirido sus participaciones antes del 8 de agosto de 2018 (al menos dos días hábiles antes de la fecha de corte, según el calendario de Mercados) y las mantengan en la fecha de corte. La fecha de corte se define a estos efectos como el cierre de la sesión del segundo viernes del mes de agosto, es decir, el 10 de agosto de 2018.

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 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 menor riesgo de guerra comercial y datos macro apoyando las expectativas de crecimiento e inflación permitían el movimiento al alza de las bolsas durante el mes de julio; sin embargo, el aumento del riesgo geopolítico y la vulnerabilidad de algunos países emergentes (Turquía, Argentina), y el endurecimiento de la política comercial de EE.UU. (especialmente con China), han conllevado una toma de beneficios, especialmente en Europa y emergentes en agosto, y un comportamiento mixto en septiembre. Con todo ello, el índice mundial en dólares finaliza el periodo con un avance del 3,8%, destacando el buen comportamiento de los mercados desarrollados, y más concretamente de EE.UU., con el S&P500 y el Nasdaq marcando nuevos máximos en el trimestre y finalizando cerca de los mismos, en un entorno de baja volatilidad (VIX 12,1%, media trimestral del 12,9%). En los mercados desarrollados, destaca la fortaleza de Japón y EE.UU. y la debilidad de Europa (Nikkei +8,1%, S&P500 +7,2%, Stoxx600 +0,9%). En Europa, que se ha visto afectada por su exposición a Turquía y Latam y por el riesgo comercial, destaca el buen comportamiento de los países nórdicos y Francia (menor sesgo exportador que Alemania y periferia), mientras que Reino Unido (afectado por noticias negativas en torno al Brexit) y la periferia (impactada por la situación en Turquía, Latam e Italia) ha presentado un comportamiento negativo (Ibex35 -2,4%). Por su parte, los mercados emergentes se han visto presionados por la fortaleza del dólar, las tensiones comerciales y algunos factores idiosincráticos, pese a lo cual algunas plazas han conseguido finalizar en terreno positivo el trimestre. Mejor comportamiento de Latam y Europa Emergente, mientras que Asia (China como epicentro de las tensiones comerciales) quedaba más rezagada.

La temporada de resultados del 2T ha sido muy positiva en EE.UU., con un 72% de las compañías sorprendiendo al alza en ventas, y un 84% en beneficios (este último por encima de la media histórica del 64%, y del 74% del 1T18), aunque el ratio de preanuncios negativos vs positivos ha repuntado en las últimas semanas desde los niveles mínimos cercanos a 1 de principios de año a 2. En Europa, sin embargo, tan solo el 60% de las compañías batían expectativas de ventas, y un 52% beneficios, afectadas por la apreciación previa del euro. En el trimestre han subido las estimaciones de crecimiento de beneficios a 12 meses vista en ambas geografías. En la actualidad, el crecimiento esperado en EE.UU. y Europa se sitúa en 23,1% y 7,7% para 2018, 10,3% y 9,2% para 2019 y 10,3% y 8,1% de cara a 2020, respectivamente.

Entre los mejores sectores en el trimestre destacan farmacéuticas, tecnología (pese a la toma de beneficios del último mes) e industriales, así como telecomunicaciones y consumo discrecional en EE.UU., y seguros y energía en Europa. Por el lado negativo encontramos a proxies de bonos como utilities e inmobiliarias, materiales (que ha sido uno de los sectores más afectados por las turbulencias comerciales) y el sector bancario (especialmente en Europa, afectado por su exposición a Turquía y Latam así como por el riesgo en Italia).

En cualquier caso cabe destacar que 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 la exposición en los momentos en que se reciben dividendos procedentes de la cartera. Se han recibido dividendos de 12 de las 35 compañías que componen el índice. Adicionalmente se han aprovechado las oportunidades puntuales que han surgido de diversos eventos corporativos sobre determinadas acciones como los Scrips de Iberdrola para generar una rentabilidad adicional. La composición del índice ha sido modificada en varias ocasiones (ampliaciones de Repsol, Iberdrola y Colonial), por lo que la cartera se ha ido ajustando a dicha composición.

El patrimonio del fondo ha disminuido un 2,80% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 1,20%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,10%. El índice de rotación de la cartera ha sido de 0,07%. Por otro lado, la rentabilidad del fondo ha sido del -1,89%, inferior a la de la media de la gestora, situada en el -0,04%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,28%. La

rentabilidad del índice de referencia ha sido de un -2,43% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,66. Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 10,38%, inferior a la de la del índice de referencia del fondo que ha sido de un 10,39%.

Las perspectivas del crecimiento del PIB global se mantienen estables para 2018 en el 3,8% y caen ligeramente para 2019 hasta el 3,6%. En las economías desarrolladas las expectativas no cambian, mientras que en los países emergentes se observa un continuado deterioro, agravado por países específicos que se enfrentan a tensiones económicas o financieras (Argentina, Turquía, Brasil). El sesgo de las políticas monetarias globales es restrictivo.

En EE.UU., el crecimiento del 2T se sitúa en el 4,2% anualizado, el ritmo más alto desde 2014. Tanto el consumo como la inversión empresarial se ven impulsados por las rebajas fiscales. De cara al 3T, las perspectivas son favorables con los índices de confianza en máximos. A pesar del crecimiento salarial, la inflación subyacente se sitúa en agosto en el 2,2% (2,7% la general). La Fed continúa con las subidas de tipos hasta el rango 2%-2,25%. En la eurozona, a pesar del fin de los factores temporales del 1T, en el 2T el crecimiento no se recupera (0,4% trimestral, 1,6% anualizado) con expectativas de un crecimiento similar en el 3T. Por países, destaca el freno en la periferia y la estabilidad alemana. El BCE confirma la reducción de las compras a €15mm mensuales hasta fin de año. La inflación en la eurozona se ve impulsada por las alzas en el precio del crudo hasta el 2,1% (0,9% la subyacente). El PIB chino sigue creciendo a buen ritmo (6,7% interanual en el 2T), sin verse afectado todavía por las tensiones comerciales. A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0.98. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 3.68

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105025003 - ACCIONES MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	2.492	1,12	2.625	1,14
ES0105046009 - ACCIONES AENA AEROPUERTOS SA	EUR	6.104	2,73	6.267	2,73
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SAU	EUR	1.906	0,85	1.796	0,78
ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	950	0,43	879	0,38
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT HOLDING SA A	EUR	15.943	7,14	13.311	5,79
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.	EUR	16.616	7,44	18.168	7,90
ES0113307062 - ACCIONES BANKIA, S.A.	EUR	2.837	1,27	2.663	1,16
ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER, S.A.	EUR	3.237	1,45	3.364	1,46
ES0113860A34 - ACCIONES BANCO DE SABADELL, S.A.	EUR	3.420	1,53	3.623	1,58
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER, S.A.	EUR	31.755	14,21	33.238	14,46
ES0116870314 - ACCIONES GAS NATURAL SDG SA	EUR	4.273	1,91	4.074	1,77
ES0118594417 - ACCIONES INDRA SISTEMAS, S.A.	EUR	793	0,35	812	0,35
ES0118900010 - ACCIONES FEEROVIAL	EUR	5.995	2,68	5.828	2,54
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	2.266	1,01	2.143	0,93
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA	EUR	489	0,22	1.454	0,63
ES0126775032 - ACCIONES DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL ALIMENT	EUR	565	0,25	696	0,30
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA SA	EUR	3.578	1,60	3.590	1,56
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	2.517	1,13	2.682	1,17
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA	EUR	1.236	0,55	1.123	0,49
ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIAL S.A.	EUR	1.846	0,83	1.848	0,80
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK, S.A	EUR	10.692	4,79	9.944	4,33
ES0143416115 - ACCIONES GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	605	0,27	2.109	0,92
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	18.405	8,24	19.131	8,32
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	22.161	9,92	24.542	10,68
ES0152503035 - ACCIONES MEDIASET ESPAÑA COMUNICACION SA	EUR	748	0,33	848	0,37
ES0167050915 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y	EUR	5.237	2,34	4.899	2,13
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS S.A.	EUR	4.692	2,10	4.928	2,14
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION	EUR	4.432	1,98	4.233	1,84
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF SA	EUR	12.438	5,57	11.707	5,09
ES0176252718 - ACCIONES MELIA HOTELES INTERNATIONAL SA	EUR	805	0,36	968	0,42
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES	EUR	6.914	3,09	6.945	3,02
ES0178165017 - ACCIONES TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	208	0,09	207	0,09
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	16.069	7,19	16.953	7,38
ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN	EUR	1.333	0,60	1.223	0,53
ES06670509D1 - DERECHOS ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y	EUR			125	0,05
ES06735169C9 - DERECHOS REPSOL YPF SA	EUR			339	0,15
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	2.487	1,11	2.302	1,00
TOTAL RV COTIZADA		216.044	96,70	221.587	96,40
TOTAL RENTA VARIABLE		216.044	96,70	221.587	96,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		216.044	96,70	221.587	96,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		216.044	96,70	221.587	96,40

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.