

BBVA MEGATENDENCIA PLANETA TIERRA ISR, FI

Nº Registro CNMV: 4235

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: 02/06/2010

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta variable internacional con objetivo de inversión sostenible (art. 9 SFDR) que invierte más del 80% en activos alineados con los ODS de la ONU y con impacto social o medioambiental. Se enfoca en temáticas como economía circular, transición energética y agricultura sostenible, y puede alcanzar hasta un 100% de exposición a 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	0,00	0,15	0,00	0,14
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,45	1,45	1,45	1,81

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	3.212.910,11	2.502.104,68	2.528	2.126	EUR	0,00	0,00	30 EUR	NO
CLASE CARTERA	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	10 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	34.429	21.112	24.994	38.961
CLASE CARTERA	EUR	0	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	10,7158	8,4376	7,5518	7,3815
CLASE CARTERA	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									Periodo		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,87	0,00	0,87	0,87	0,00	0,87	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE CARTER A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	mixta	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	27,00	16,77	8,76	4,59	5,69	11,73	2,31	1,26	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,69	05-06-2026	-3,32	03-03-2026	-4,60	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	4,24	08-04-2026	4,24	08-04-2026	3,06	09-04-2025

(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 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	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	20,46	21,51	19,34	11,22	9,72	13,73	11,88	12,54	
Ibex-35	1,19	1,15	1,21	0,71	0,79	1,00	13,28	13,98	
Letra Tesoro 1 año	0,04	0,05	0,03	0,01	0,01	0,02	0,63	1,06	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-1,21	-1,21	-1,94	-0,81	-0,67	-0,81	-1,13	-0,98	

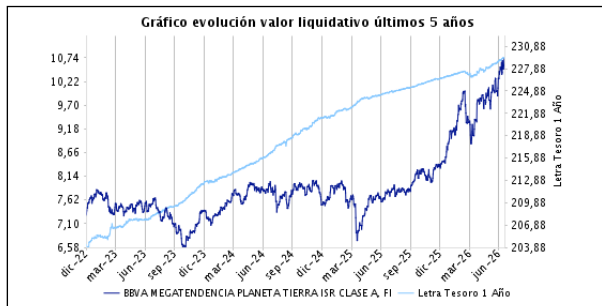
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

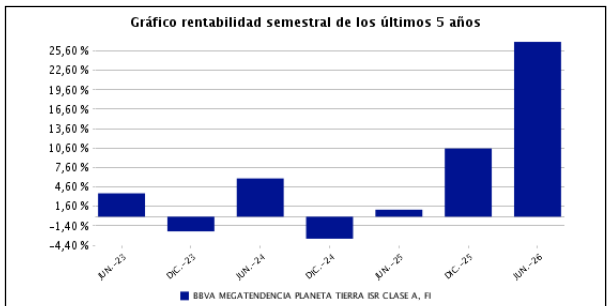
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,94	0,47	0,46	0,48	0,48	1,91	1,92	1,91	1,82

(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 19/07/2022 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		0,00		0,00	
Rentabilidad máxima (%)	0,00		0,00		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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ibex-35	1,19	1,15	1,21	0,71	0,79	1,00	13,28	13,98	
Letra Tesoro 1 año	0,04	0,05	0,03	0,01	0,01	0,02	0,63	1,06	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

(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 semestral de los últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

El 19/07/2022 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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	32.886	95,52	20.340	96,34
* Cartera interior	2.435	7,07	1.242	5,88
* Cartera exterior	30.451	88,45	19.098	90,46
* 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)	1.443	4,19	676	3,20
(+/-) RESTO	100	0,29	97	0,46
TOTAL PATRIMONIO	34.429	100,00 %	21.112	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)	21.112	21.422	21.112	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	24,08	-11,54	24,08	-380,86
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	22,43	10,09	22,43	199,19
(+) Rendimientos de gestión	23,50	11,12	23,50	184,27
+ Intereses	0,03	0,02	0,03	65,33
+ Dividendos	0,86	0,67	0,86	72,47
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	22,61	10,43	22,61	191,83
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,03	0,00	-123,94
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	-0,03	0,00	76,31
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-53,66
(-) Gastos repercutidos	-1,07	-1,03	-1,07	39,28
- Comisión de gestión	-0,87	-0,88	-0,87	-32,02
- Comisión de depositario	-0,05	-0,06	-0,05	-32,02
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,01	22,12
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,58
- Otros gastos repercutidos	-0,14	-0,07	-0,14	-153,62
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-36,27
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-36,27
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	34.429	21.112	34.429	

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

3. Inversiones financieras

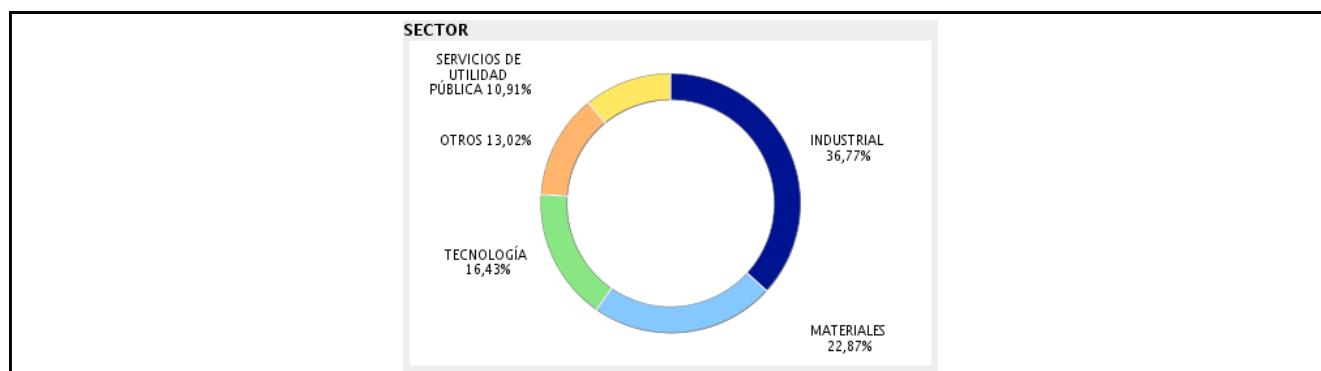
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	2.435	7,07	1.242	5,88
TOTAL RENTA VARIABLE	2.435	7,07	1.242	5,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.435	7,07	1.242	5,88
TOTAL RV COTIZADA	30.452	88,44	19.101	90,47
TOTAL RENTA VARIABLE	30.452	88,44	19.101	90,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	30.452	88,44	19.101	90,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	32.887	95,51	20.343	96,35

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	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

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

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.

A lo largo del semestre la visión del House View se ha traducido en un posicionamiento neutro en bolsa.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWNR Index), el índice se toma a efectos meramente informativos o comparativos, gestionándose el fondo de forma activa.

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

El patrimonio de la clase BBVA MEGATENDENCIA PLANETA TIERRA ISR CLASE A, FI ha aumentado un 63,08% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 18,91%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,94%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 27,00%.

El patrimonio de la clase BBVA MEGATENDENCIA PLANETA TIERRA ISR, CLASE CARTE ha aumentado un 100,00% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 100,00%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,00%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,45%.

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 13,33%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El fondo se aprecia 27.49% frente al 13.8% del benchmark. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI ACWI. El fondo es de gestión activa. El fondo está compuesto por cuatro temáticas: Agricultura 2.0, Economía Circular, Gestión Recursos Naturales y Transición Energética. Las cuatro cierran en positivo destacando Gestión de Recursos y Transición Energética. Por compañías las que más han aportado han sido Applied Materials, Corning, Onto, y Advanced Energy. Las que más han lastrado han sido Pentair, Salmar, Xylem y Waste Comms.

Los movimientos más relevantes han sido la compra de Vidrala, Bakkafrost, Fluidra, Befesa, Sika. Por el lado de la venta, tenemos Corning, Antofagasta, Ball Corp, Steel Dynamics.

b) Operativa de préstamo de valores

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

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

No se han realizado operaciones con derivados durante el periodo.

d) Otra información sobre inversiones.

A cierre de periodo, el Fondo presentaba un incumplimiento sobrevenido de su política de sostenibilidad, al pasar ONTO INNOVATION INC (ISIN US6833441057) a no tener % SFDR sobrevenidamente, dejando de cumplir el criterio de que todas las inversiones de contado y derivados sean sostenibles. El incumplimiento permanece activo desde el 30/03/2026 y, a la fecha de cierre, acumula 90 días, encontrándose dentro del plazo máximo de regularización de 6 meses.

Según se indica en su folleto informativo, el Fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (art. 9 Reglamento (UE) 2019/2088), invirtiendo en emisiones con impacto positivo social o medioambiental de acuerdo con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU.

Se adjuntará como anexo a las Cuentas Anuales, información sobre los objetivos de inversión sostenible del Fondo.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad de la clase BBVA MEGATENDENCIA PLANETA TIERRA ISR CLASE A, FI ha sido del 20,46% , superior a la de la Letra del Tesoro a 1 año que ha sido de un 0,04%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -1,21%

A lo largo del primer semestre de 2026 el fondo ha mantenido un tracking error expost de 14.25% sobre su índice de referencia.

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	%
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA	EUR	708	2,06	463	2,19
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	342	0,99	0	0,00
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	513	1,49	339	1,61
ES0183746314 - ACCIONES VIDRALA SA	EUR	872	2,53	440	2,08
TOTAL RV COTIZADA		2.435	7,07	1.242	5,88
TOTAL RENTA VARIABLE		2.435	7,07	1.242	5,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.435	7,07	1.242	5,88
AU000000CWY3 - ACCIONES CLEANAWAY WASTE MANA	AUD	370	1,07	305	1,44
BE0165385973 - ACCIONES IMELEXIS NV	EUR	316	0,92	184	0,87
CA0084741085 - ACCIONES AGNICO EAGLE MINES L	CAD	740	2,15	622	2,95
CA09950M3003 - ACCIONES BORALEX INC	CAD	353	1,03	192	0,91
CA1375761048 - ACCIONES CANFOR CORP	CAD	168	0,49	117	0,55
CA5503721063 - ACCIONES LUNDIN MINING CORP	CAD	507	1,47	344	1,63
CA94106B1013 - ACCIONES WASTE CONNECTIONS IN	USD	580	1,68	470	2,23
CA9528451052 - ACCIONES WEST FRASER TIMBER C	CAD	245	0,71	170	0,81
CA9628791027 - ACCIONES WHEATON PRECIOUS MET	CAD	345	1,00	278	1,32
CH0030170408 - ACCIONES GEBERIT AG	CHF	279	0,81	250	1,18
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG	CHF	356	1,03	113	0,54
CH0435377954 - ACCIONES SIG GROUP AG	CHF	257	0,75	169	0,80
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	501	1,46	183	0,87
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED AS	DKK	566	1,64	374	1,77
DK0060336014 - ACCIONES NOVONESIS NOVOZYMES	DKK	245	0,71	192	0,91
DK0063855168 - ACCIONES ROCKWOOL A/S	DKK	127	0,37	108	0,51
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA	EUR	349	1,01	232	1,10
FO0000000179 - ACCIONES BAKKAFFROST P/F	NOK	442	1,28	134	0,63
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	551	1,60	367	1,74
FR0000120859 - ACCIONES JMERY S SA	EUR	355	1,03	319	1,51
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	975	2,83	636	3,01
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR	662	1,92	452	2,14
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	804	2,34	753	3,57
GB0004052071 - ACCIONES HALMA PLC	GBP	443	1,29	311	1,47
GB0007908733 - ACCIONES SSE PLC	GBP	822	2,39	574	2,72
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPACIFI	USD	689	2,00	481	2,28
GB00BJFLV09 - ACCIONES CRODA INTERNATIONAL	GBP	96	0,28	67	0,32
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC	EUR	769	2,23	485	2,30
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	336	0,98	352	1,67
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	655	1,90	458	2,17
JP3249600002 - ACCIONES KYOCERA CORP	JPY	497	1,44	245	1,16
JP3270000007 - ACCIONES KURITA WATER INDUSTR	JPY	629	1,83	353	1,67
JP3695200000 - ACCIONES NGK INSULATORS LTD	JPY	741	2,15	263	1,25
LU1704650164 - ACCIONES BEFESA SA	EUR	419	1,22	167	0,79
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	835	2,43	353	1,67
NL0010545661 - ACCIONES CNH INDUSTRIAL NV	EUR	215	0,62	136	0,64
NO0010310956 - ACCIONES SALMAR ASA	NOK	286	0,83	288	1,36
NO0010715139 - ACCIONES SCATEC ASA	NOK	247	0,72	204	0,97
PTC0R0AE0006 - ACCIONES CORTICEIRA AMORIM SG	EUR	54	0,16	44	0,21
US0079731008 - ACCIONES ADVANCED ENERGY INDU	USD	1.148	3,33	496	2,35
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	2.225	6,46	609	2,88
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	0	0,00	260	1,23
US2017231034 - ACCIONES COMMERCIAL METALS CO	USD	439	1,28	373	1,77
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	1.394	4,05	599	2,84
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	311	0,90	176	0,83
US31488V1070 - ACCIONES FERGUSON ENTERPRISES	GBP	481	1,40	348	1,65
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER	GBP	423	1,23	329	1,56
US5355551061 - ACCIONES LINDSAY CORP	USD	308	0,89	226	1,07
US61945C1036 - ACCIONES MOISAIC CO/THE	USD	176	0,51	154	0,73
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORP	USD	670	1,95	552	2,61

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	330	0,96	233	1,10
US6833441057 - ACCIONES ONTO INNOVATION INC	USD	1.057	3,07	359	1,70
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	640	1,86	491	2,33
US8336351056 - ADR SOCIEDAD QUIMICA Y M	USD	191	0,55	137	0,65
US8581191009 - ACCIONES STEEL DYNAMICS INC	USD	690	2,00	469	2,22
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	470	1,37	381	1,80
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	664	1,93	505	2,39
US9427491025 - ACCIONES WATTS WATER TECHNOLO	USD	688	2,00	374	1,77
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	321	0,93	285	1,35
TOTAL RV COTIZADA		30.452	88,44	19.101	90,47
TOTAL RENTA VARIABLE		30.452	88,44	19.101	90,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		30.452	88,44	19.101	90,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		32.887	95,51	20.343	96,35

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)