

BINDEX EUROPA INDICE, FI

Nº Registro CNMV: 5184

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

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: 21/07/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo índice que replica el MSCI Europe Net Return Index con una desviación máxima del 5% anual. Invierte en valores del índice y derivados, y complementa con renta fija euro de alta calidad. La exposición a riesgo divisa puede alcanzar el 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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,30	3,29	2,30	3,66

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	17.947.499,36	18.063.446,91
Nº de Partícipes	20.019	20.069
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	318.225	17,7309
2024	294.355	16,2956
2023	264.221	14,9881
2022	221.971	12,9218

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	0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	8,81	2,74	5,91	-2,75	2,34	8,72	15,99	-9,26	-2,96
Desviación con respecto al índice	0,50	0,58	0,40	1,24	0,33	0,70	0,44	0,68	0,73

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-5,02	04-04-2025	-5,02	04-04-2025	-3,76	24-01-2022
Rentabilidad máxima (%)	3,72	10-04-2025	3,72	10-04-2025	4,57	09-03-2022

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	17,76	22,61	11,50	10,31	14,08	10,95	12,14	19,29	29,13
Ibex-35	1,21	1,44	0,90	0,80	0,85	13,28	13,98	1,21	34,44
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,03	0,04	0,05	0,63	1,06	0,21	0,53
BENCHMARK	17,73	22,54	11,54	10,35	14,16	11,02	12,11	19,39	29,17
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,88	-0,88	-0,83	-0,93	-1,02	-0,93	-0,97	-0,90	-11,95

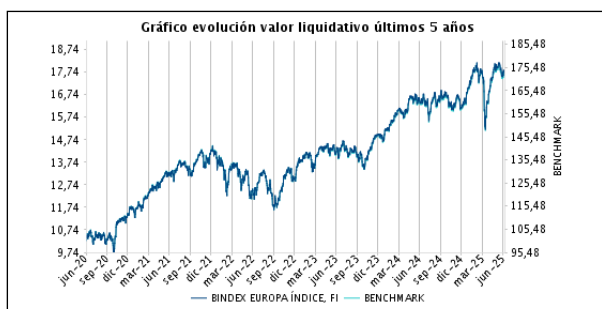
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

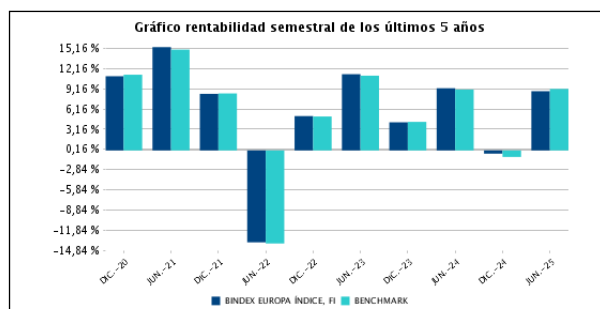
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,12	0,11	0,13

(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



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	10.532.077	220.412	1,41
Renta Fija Internacional	1.667.901	55.620	1,75
Renta Fija Mixta Euro	191.350	5.467	2,18
Renta Fija Mixta Internacional	1.552.369	53.961	0,99
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.321.812	45.735	2,84
Renta Variable Euro	103.865	7.114	18,38
Renta Variable Internacional	7.058.910	323.241	-0,95
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	74.068	4.332	1,34
Global	21.054.285	702.432	0,65
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	8.874.028	219.517	1,06
IIC que Replica un Índice	2.221.581	81.175	5,27
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	54.652.244	1.719.006	0,98

*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	309.449	97,24	287.097	97,53
* Cartera interior	23.856	7,50	16.599	5,64

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	285.593	89,75	270.498	91,90
* 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)	3.145	0,99	3.386	1,15
(+/-) RESTO	5.632	1,77	3.872	1,32
TOTAL PATRIMONIO	318.225	100,00 %	294.355	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)	294.355	289.871	294.355	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,63	7,22	-0,63	-105,60
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	8,29	-6,29	8,29	-185,13
(+) Rendimientos de gestión	8,53	-6,26	8,53	-188,03
+ Intereses	0,03	0,09	0,03	-74,21
+ Dividendos	2,31	0,86	2,31	74,64
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	5,91
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,86	-6,87	5,86	-155,15
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,33	-0,36	0,33	-158,41
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,02	0,00	-105,57
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-84,49
(-) Gastos repercutidos	-0,26	-0,04	-0,26	380,92
- Comisión de gestión	-0,04	-0,05	-0,04	36,10
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	36,10
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	44,08
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-17,12
- Otros gastos repercutidos	-0,21	0,02	-0,21	-716,06
(+) Ingresos	0,02	0,01	0,02	-14,26
+ 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	0,02	0,01	0,02	-14,26
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	318.225	294.355	318.225	

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

3. Inversiones financieras

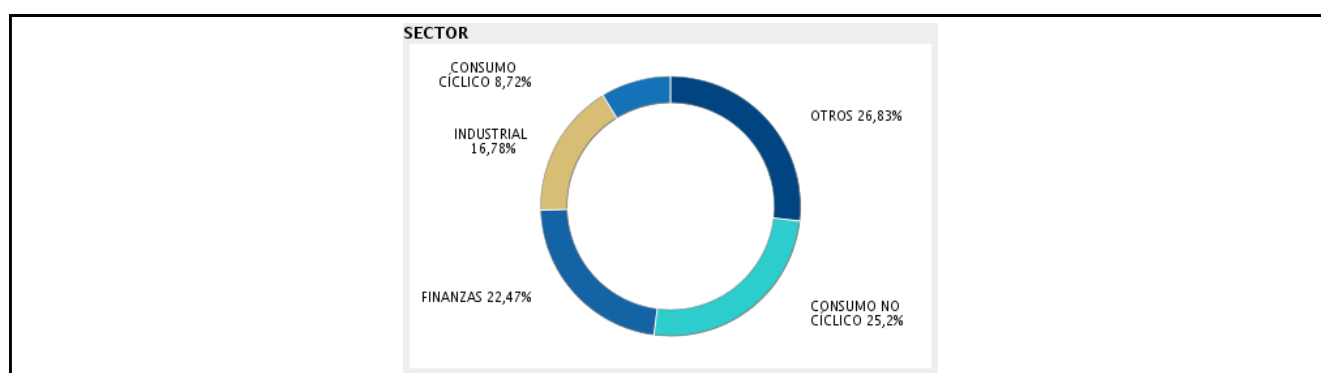
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	8.776	2,76	4.587	1,56
TOTAL RENTA FIJA	8.776	2,76	4.587	1,56
TOTAL RV COTIZADA	15.080	4,76	12.012	4,07
TOTAL RENTA VARIABLE	15.080	4,76	12.012	4,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	23.856	7,52	16.599	5,63
TOTAL RV COTIZADA	285.599	89,71	270.504	91,87
TOTAL RENTA VARIABLE	285.599	89,71	270.504	91,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	285.599	89,71	270.504	91,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	309.455	97,23	287.103	97,50

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	17.739	Inversión
Total subyacente renta variable		17739	
TOTAL OBLIGACIONES		17739	

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

BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC comunica como hecho relevante de fecha 16/06/2025 que desde el 1 de junio de 2025 deja de publicarse en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid el valor liquidativo del fondo publicándose exclusivamente en la página web de la entidad gestora.

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 20,00% de las participaciones del fondo de forma directa con un volumen de inversión de 63.645.091,23 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.

La renta variable inició el semestre con una perspectiva favorable, escenario que fue alterado el 2 de abril tras el anuncio por parte de EE.UU. de la imposición de aranceles. Esto desencadenó una elevada volatilidad, provocando una corrección superior al 10% en el índice S&P 500 en las dos jornadas siguientes. La posterior comunicación de una suspensión arancelaria recíproca por 90 días propició un repunte del S&P 500 superior al 9% en una única sesión.

El índice global MSCI ACWI finalizó el semestre con un rendimiento del 9,1% en dólares. Los mercados desarrollados registraron un avance del 8,6%, mientras que los mercados emergentes experimentaron un notable impulso del 13,7%.

Las estimaciones de crecimiento de beneficios para el 2025 han sido revisadas a la baja, situándose en un 9,1% para EE.UU. (-3,7 p.p.) y un 3,1% para Europa (-6 p.p.). Para 2026, las proyecciones apuntan a un crecimiento del 13,8% y 11,2%, respectivamente.

Sectorialmente, en EE.UU. destacaron los avances en Industriales (+12%) y Telecomunicaciones (+10,6%), mientras que en Europa lideraron el sector Financiero (+18,8%) y Utilities (+17,4%). El sector de consumo discrecional registró el peor comportamiento en ambas geografías (-4,2% en EE.UU. y -8,2% en Europa).

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 de 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 en su modalidad Net Return (recoge la rentabilidad por dividendos después de impuestos). La web www.msci.com contiene información detallada del índice pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 8,11% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 0,25%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,06%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 2,30%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 8,81%.

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 0,98%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 5,27% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 9,14% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,50.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Se han recibido dividendos de multitud de compañías del índice, y en cada uno de ellos se ha ido ajustando la exposición de la cartera al índice para recoger la reinversión de los dividendos en el propio índice. Adicionalmente se han aprovechado las oportunidades puntuales que han surgido de diversos eventos corporativos sobre determinadas acciones como los dividendos opcionales para generar una rentabilidad adicional.

A lo largo del semestre ha habido varios cambios. En el rebalanceo del 28 de febrero salieron del índice las compañías Persimmon, Clariant, Getinge, Bechtle, Warehouses de Pauw, Volvo clase A, Endeavour Mining, SEB, Carl Zeiss Meditec, Berkeley, Bachem, Adecco, Elia y Taylor Wimpey. Mientras que en el rebalanceo del 30 de mayo entraron en el índice Banca Mediolanum, Bankinter, IAG, Elia y Ryanair, saliendo por otra parte, Amplifon, Puma y Zealand Pharma.

Actualmente el índice cuenta con 402 componentes.

En cuanto a la contribución de las distintas compañías a la rentabilidad del periodo, han destacado positivamente en orden descendente Rheinmetall, Banco Santander, Rolls-Royce, Spotify, Siemens Energy, UniCredit, Siemens, BAE Systems y SAP, con contribuciones de +0,88, +0,71, +0,65, +0,56, +0,53, +0,49, +0,43, +0,43 y +0,43 puntos de índice respectivamente. Y por el lado negativo tenemos como máximos contribuidores en orden descendente a Novo Nordisk, Louis Vuitton Moët Hennessy, Diageo, Glencore, AstraZeneca, Sanofi, Argenx y Stellantis con -1,3, -0,8, -0,3, -0,16, -0,16, -0,13, -0,13 y -0,12 puntos de índice.

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 4,26%.

d) Otra información sobre inversiones.

No se ha recibido indemnización por las class actions o demandas colectivas a las que está adherido el Fondo. Se estima que el importe a recibir no va a tener un impacto material en el valor liquidativo. Existen class actions o demandas colectivas todavía vigentes de las que el Fondo espera recibir indemnización, aunque no se prevé que ninguna de ellas vaya a tener un impacto material en el valor liquidativo.

La Sociedad Gestora tiene contratados los servicios de una entidad con dilatada experiencia en este tipo de procedimientos judiciales para facilitar el cobro de las indemnizaciones correspondientes; esta entidad cobrará exclusivamente una comisión de éxito por dicho servicio.

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 aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 17,76% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 17,73%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,88%.

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.

El primer semestre ha estado marcado por políticas monetarias divergentes en un contexto de elevada volatilidad. La Reserva Federal de EE. UU. ha mantenido una postura de cautela, dejando los tipos de interés inalterados en el 4,5% ante la incertidumbre derivada de la política comercial. En contraste, el Banco Central Europeo ha continuado su ciclo de bajadas, situando la tasa de depósito en el 2,0%.

En el plano macroeconómico, el PIB de EE. UU. registró una contracción del 0,5% (tasa trimestral anualizada) en el 1T, con una previsión de crecimiento para el conjunto de 2025 cercana al 1,5%. La eurozona creció un 0,6% t/t en el 1T y proyecta un avance anual del 1,0%. Por su parte, se estima que el PIB de China crezca del 4,5% en 2025.

El euro experimentó una notable apreciación del 13,8% frente al dólar, hasta alcanzar una cotización de 1,1787. En renta fija, se observaron caídas significativas en las rentabilidades de los bonos estadounidenses y un estrechamiento de las primas de riesgo periféricas europeas. En materias primas, el precio del barril de Brent acumuló un descenso del 8,3%, cerrando en 67,96 dólares, mientras que el oro, actuando como activo refugio, repuntó un 25,9%.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000126J5 - REPO KINGDOM OF SPAIN 2.90 2025-01-02	EUR	0	0,00	4.587	1,56
ES00000126K3 - REPO KINGDOM OF SPAIN 1.97 2025-07-01	EUR	8.776	2,76	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		8.776	2,76	4.587	1,56
TOTAL RENTA FIJA		8.776	2,76	4.587	1,56
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	3.013	0,95	1.946	0,66
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA SA	EUR	107	0,03	75	0,03
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA SA	EUR	242	0,08	186	0,06
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	821	0,26	589	0,20
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	2.672	0,84	2.262	0,77
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISEÑO	EUR	1.364	0,43	1.523	0,52
ES0167050915 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE C	EUR	295	0,09	241	0,08
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	87	0,03	77	0,03
ES0173093024 - ACCIONES REDEIA CORP SA	EUR	208	0,07	188	0,06
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	407	0,13	387	0,13
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOL	EUR	140	0,04	0	0,00
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	465	0,15	440	0,15
NL0015001FS8 - ACCIONES FERROVIAL SE	EUR	654	0,21	544	0,18
ES0105046009 - ACCIONES AENA SME SA	EUR	0	0,00	416	0,14
ES0105046017 - ACCIONES AENA SME SA	EUR	481	0,15	0	0,00
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SA	EUR	461	0,14	455	0,15
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	911	0,29	864	0,29
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	2.129	0,67	1.532	0,52
ES0113679I37 - ACCIONES BANKINTER SA	EUR	211	0,07	0	0,00
ES0113860A34 - ACCIONES BANCO DE SABADELL SA	EUR	412	0,13	287	0,10
TOTAL RV COTIZADA		15.080	4,76	12.012	4,07
TOTAL RENTA VARIABLE		15.080	4,76	12.012	4,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		23.856	7,52	16.599	5,63
CH0198251305 - ACCIONES COCA-COLA HBC AG	GBP	274	0,09	202	0,07
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHE	CHF	2.433	0,76	2.222	0,75
CH0244767585 - ACCIONES UBS GROUP AG	CHF	2.675	0,84	2.734	0,93
CH0311864901 - ACCIONES VAT GROUP AG	CHF	274	0,09	277	0,09
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG	CHF	995	0,31	986	0,33

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0432492467 - ACCIONES ALCON AG	CHF	1.062	0,33	1.152	0,39
CH0435377954 - ACCIONES SIG GROUP AG	CHF	136	0,04	164	0,06
CH0466642201 - ACCIONES HELVETIA HOLDING AG	CHF	209	0,07	166	0,06
CH0531751755 - ACCIONES BANQUE CANTONALE VAU	CHF	83	0,03	75	0,03
CH1175448666 - ACCIONES STRAUMANN HOLDING AG	CHF	350	0,11	382	0,13
CH1176493729 - ACCIONES BACHEM HOLDING AG	CHF	0	0,00	59	0,02
CH1216478797 - ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	EUR	475	0,15	511	0,17
CH1243598427 - ACCIONES SANDOZ GROUP AG	CHF	550	0,17	456	0,15
CH1256740924 - ACCIONES SGS SA	CHF	393	0,12	413	0,14
CH1335392721 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	CHF	414	0,13	251	0,09
CH1430134226 - ACCIONES AMRIZE LTD	CHF	625	0,20	0	0,00
DE0005140008 - ACCIONES DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.318	0,41	887	0,30
DE0005158703 - ACCIONES BECHTLE AG	EUR	0	0,00	72	0,02
DE0005190003 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	619	0,19	644	0,22
DE0005190037 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	111	0,03	114	0,04
DE0005200000 - ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	299	0,09	346	0,12
DE0005313704 - ACCIONES CARL ZEISS MEDITEC A	EUR	0	0,00	52	0,02
DE0005439004 - ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	231	0,07	201	0,07
DE0005470306 - ACCIONES CTS EVENTIM AG & CO	EUR	186	0,06	143	0,05
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	1.065	0,33	975	0,33
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3.059	0,96	2.837	0,96
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS SE & CO KG	EUR	510	0,16	399	0,14
DE0005785802 - ACCIONES FRESENIUS MEDICAL CA	EUR	303	0,10	255	0,09
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.475	0,46	1.178	0,40
DE0006047004 - ACCIONES HEIDELBERG MATERIALS	EUR	755	0,24	458	0,16
DE0006048408 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	181	0,06	217	0,07
DE0006048432 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	319	0,10	403	0,14
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	1.335	0,42	1.154	0,39
DE0006452907 - ACCIONES INEMETSCHEK SE	EUR	201	0,06	152	0,05
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	402	0,13	509	0,17
DE0006602006 - ACCIONES GEA GROUP AG	EUR	246	0,08	209	0,07
DE0006969603 - ACCIONES PUMA SE	EUR	0	0,00	132	0,04
DE0007010803 - ACCIONES RATIONAL AG	EUR	103	0,03	117	0,04
DE0007030009 - ACCIONES HANNMETALL AG	EUR	2.273	0,71	754	0,26
DE0007037129 - ACCIONES RWE AG	EUR	634	0,20	513	0,17
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	1.015	0,32	1.133	0,38
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	7.628	2,40	6.941	2,36
DE0007165631 - ACCIONES SARTORIUS AG	EUR	160	0,05	159	0,05
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	4.681	1,47	4.031	1,37
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	523	0,16	517	0,18
DE0008232125 - ACCIONES DEUTSCHE LUFTHANSA A	EUR	122	0,04	104	0,04
DE0008402215 - ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	456	0,14	409	0,14
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	3.760	1,18	3.261	1,11
DE0008430026 - ACCIONES MUNCHENER RUECKVERS	EUR	2.084	0,65	1.832	0,62
DE000A0D9PT0 - ACCIONES MTU AERO ENGINES AG	EUR	574	0,18	487	0,17
DE000A12DM80 - ACCIONES SCOUT24 SE	EUR	248	0,08	179	0,06
DE000A1DAHH0 - ACCIONES BRENNTAG SE	EUR	195	0,06	212	0,07
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	958	0,30	1.079	0,37
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	627	0,20	611	0,21
DE000A2E4K43 - ACCIONES DELIVERY HERO SE	EUR	124	0,04	142	0,05
DE000A40KY26 - ACCIONES COVESTRO AG	EUR	307	0,10	293	0,10
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	1.057	0,33	1.066	0,36
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	710	0,22	534	0,18
DE000CBK1001 - ACCIONES COMMERZBANK AG	EUR	673	0,21	419	0,14
DE000DTR0CK8 - ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLDIN	EUR	540	0,17	512	0,17
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	993	0,31	710	0,24
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	1.885	0,59	906	0,31
DE000EVNK013 - ACCIONES EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	127	0,04	121	0,04
DE000KBX1006 - ACCIONES KNORR-BREMSE AG	EUR	168	0,05	143	0,05
DE000LEG1110 - ACCIONES LEG IMMOBILIEN SE	EUR	159	0,05	171	0,06
DE000LEG1284 - OTROS LEG IMMOBILIEN SE	EUR	6	0,00	0	0,00
DE000PAG9113 - ACCIONES DR ING HC F PORSCHE	EUR	135	0,04	187	0,06
DE000PAH0038 - ACCIONES PORSCHE AUTOMOBIL HO	EUR	146	0,05	157	0,05
DE000SHL1006 - ACCIONES SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	451	0,14	406	0,14
DE000SYM9999 - ACCIONES SYMRISE AG	EUR	335	0,11	383	0,13
DE000TLX1005 - ACCIONES TALANX AG	EUR	201	0,06	149	0,05
DE000ZAL1111 - ACCIONES ZALANDO SE	EUR	178	0,06	204	0,07
DK0010181759 - ACCIONES CARLSBERG AS	DKK	325	0,10	249	0,08
CH0102484968 - ACCIONES JULIUS BAER GROUP LT	CHF	335	0,11	362	0,12
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	1.253	0,39	1.186	0,40
CH0130293662 - ACCIONES BKW AG	CHF	111	0,03	95	0,03
GB0006825383 - ACCIONES PERSIMMON PLC	GBP	0	0,00	130	0,04
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	786	0,25	584	0,20
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	1.581	0,50	1.812	0,62

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0007908733 - ACCIONES SSE PLC	GBP	669	0,21	603	0,20
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP	1.933	0,61	2.163	0,73
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP	GBP	1.523	0,48	1.143	0,39
GB0008782301 - ACCIONES TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	0	0,00	147	0,05
GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW PLC	GBP	306	0,10	295	0,10
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	5.179	1,63	5.522	1,88
GB0030913577 - ACCIONES BT GROUP PLC	GBP	382	0,12	317	0,11
GB0031274896 - ACCIONES MARKS & SPENCER GROU	GBP	240	0,08	262	0,09
GB0031348658 - ACCIONES BARCLAYS PLC	GBP	1.592	0,50	1.326	0,45
GB0031638363 - ACCIONES ADMIRAL GROUP PLC	GBP	251	0,08	260	0,09
GB0032089863 - ACCIONES NEXT PLC	GBP	479	0,15	385	0,13
GB0033195214 - ACCIONES KINGFISHER PLC	GBP	171	0,05	154	0,05
GB00B019KW72 - ACCIONES J SAINSBURY PLC	GBP	168	0,05	165	0,06
GB00B02J6398 - ACCIONES ADMIRAL GROUP PLC	GBP	281	0,09	234	0,08
GB00B033F229 - ACCIONES CENTRICA PLC	GBP	268	0,08	234	0,08
GB00B0744B38 - ACCIONES BUNZL PLC	GBP	251	0,08	377	0,13
GB00B082RF11 - ACCIONES RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	293	0,09	344	0,12
GB00B0LCW083 - ACCIONES HIKMA PHARMACEUTICAL	GBP	109	0,03	113	0,04
GB00B0S0WJX34 - ACCIONES LONDON STOCK EXCHANG	GBP	1.673	0,53	1.836	0,62
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER PLC	GBP	3.653	1,15	3.841	1,30
GB00B19NLV48 - ACCIONES EXPERIAN PLC	GBP	1.137	0,36	1.078	0,37
GB00B1FH8J72 - ACCIONES SEVERN TRENT PLC	GBP	244	0,08	231	0,08
GB00B1KJJ408 - ACCIONES WHITBREAD PLC	GBP	164	0,05	180	0,06
GB00B1VZ0M25 - ACCIONES HARGREAVES LANSDOWN	GBP	0	0,00	133	0,05
GB00B1WY2338 - ACCIONES SMITHS GROUP PLC	GBP	249	0,08	202	0,07
GB00B1XZS820 - ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	0	0,00	1.022	0,35
GB00B1YW4409 - ACCIONES 3I GROUP PLC	GBP	1.324	0,42	1.180	0,40
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	1.115	0,35	1.137	0,39
GB00B2B0DG97 - ACCIONES RELX PLC	GBP	2.400	0,75	2.301	0,78
GB00B39J2M42 - ACCIONES UNITED UTILITIES GRO	GBP	257	0,08	244	0,08
GB00B5ZN1N88 - SOCIMI SEGRE PLC	GBP	288	0,09	307	0,10
GB00B63H8491 - ACCIONES ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	2.707	0,85	1.645	0,56
GB00B8C3BL03 - ACCIONES SAGE GROUP PLC/THE	GBP	405	0,13	435	0,15
GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS GROUP PLC	GBP	1.382	0,43	1.537	0,52
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPACIFI	USD	513	0,16	433	0,15
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	1.716	0,54	1.579	0,54
GB00BGXQNP29 - ACCIONES PHOENIX GROUP HOLDIN	GBP	153	0,05	122	0,04
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP	512	0,16	516	0,18
GB00BHJYC057 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOT	GBP	406	0,13	539	0,18
GB00BJFJLV09 - ACCIONES CRODA INTERNATIONAL	GBP	128	0,04	153	0,05
GB00BKFB1C65 - ACCIONES M&G PLC	GBP	194	0,06	152	0,05
GB00BL6K5J42 - ACCIONES ENDEAVOUR MINING PLC	GBP	0	0,00	89	0,03
GB00BL9YR756 - ACCIONES WISE PLC	GBP	229	0,07	242	0,08
GB00BLGZ9862 - ACCIONES TESCO PLC	GBP	891	0,28	859	0,29
GB00BM8PJY71 - ACCIONES NATWEST GROUP PLC	GBP	1.363	0,43	966	0,33
GB00BM8Q5M07 - ACCIONES JJD SPORTS FASHION PL	GBP	76	0,02	85	0,03
GB00BMJ6DW54 - ACCIONES INFORMA PLC	GBP	351	0,11	361	0,12
GB00BMWC6P49 - ACCIONES MONDI PLC	GBP	173	0,05	179	0,06
GB00BMX86B70 - ACCIONES HALEON PLC	GBP	1.115	0,35	988	0,34
GB00BN7SWP63 - ACCIONES SGSK PLC	GBP	1.888	0,59	1.899	0,65
GB00BNGDN821 - ACCIONES MELROSE INDUSTRIES P	GBP	223	0,07	243	0,08
GB00BP0RGD03 - ACCIONES BERKELEY GROUP HOLDI	GBP	0	0,00	136	0,05
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	GBP	5.045	1,59	5.227	1,78
GB00BP9LHF23 - ACCIONES SCHRÖDERS PLC	GBP	86	0,03	89	0,03
GB00BPQY8M80 - ACCIONES AVIVA PLC	GBP	547	0,17	427	0,15
GB00BT0K05J60 - ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	794	0,25	0	0,00
GB00BVYVFW23 - ACCIONES AUTO TRADER GROUP PL	GBP	239	0,08	241	0,08
GB00BWFQGN14 - ACCIONES SPIRAX GROUP PLC	GBP	145	0,05	172	0,06
GB00BYW0PQ60 - SOCIMI LAND SECURITIES GROU	GBP	147	0,05	141	0,05
IE0002424939 - ACCIONES DCC PLC	GBP	154	0,05	173	0,06
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	438	0,14	402	0,14
IE0004927939 - ACCIONES KINGSPAN GROUP PLC	EUR	316	0,10	306	0,10
IE00BD1RP616 - ACCIONES BANK OF IRELAND GROU	EUR	337	0,11	249	0,08
IE00BF0L3536 - ACCIONES AIB GROUP PLC	EUR	414	0,13	279	0,09
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	578	0,18	0	0,00
IM00B5VQMV65 - ACCIONES JENTAIN PLC	GBP	181	0,06	142	0,05
IT0000062072 - ACCIONES GENERALI	EUR	738	0,23	722	0,25
IT0000062957 - ACCIONES MEDIOBANCA BANCA DI	EUR	279	0,09	198	0,07
IT0000066123 - ACCIONES BPER BANCA SPA	EUR	217	0,07	172	0,06
IT0000072170 - ACCIONES FINECOBANK BANCA FIN	EUR	326	0,10	289	0,10
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2.095	0,66	1.589	0,54
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	1.854	0,58	1.576	0,54
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	858	0,27	847	0,29
IT0003153415 - ACCIONES SNAM SPA	EUR	293	0,09	243	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0003242622 - ACCIONES TERNA - RETE ELETTRI	EUR	347	0,11	302	0,10
IT0003492391 - ACCIONES DIASORIN SPA	EUR	58	0,02	63	0,02
IT0003497168 - ACCIONES TELECOM ITALIA SPA/M	EUR	127	0,04	69	0,02
IT0003796171 - ACCIONES POSTE ITALIANE SPA	EUR	236	0,07	175	0,06
IT0003828271 - ACCIONES RECORDATI INDUSTRIA	EUR	174	0,05	149	0,05
IT0003856405 - ACCIONES LEONARDO SPA	EUR	547	0,17	295	0,10
IT0004056880 - ACCIONES AMPLIFON SPA	EUR	0	0,00	87	0,03
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	477	0,15	487	0,17
IT0004776628 - ACCIONES BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	93	0,03	0	0,00
IT0004810054 - ACCIONES UNIPOL ASSICURAZIONI	EUR	171	0,05	134	0,05
IT0004965148 - ACCIONES MONCLER SPA	EUR	320	0,10	335	0,11
IT0005090300 - ACCIONES INFRASTRUTTURE WIREL	EUR	82	0,03	93	0,03
IT0005218380 - ACCIONES BANCO BPM SPA	EUR	319	0,10	283	0,10
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	2.258	0,71	1.597	0,54
IT0005366767 - ACCIONES NEXI SPA	EUR	71	0,02	78	0,03
JE00B4T3BW64 - ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	960	0,30	1.247	0,42
JE00B8KF9B49 - ACCIONES WPP PLC	GBP	183	0,06	304	0,10
JE00BRX98089 - ACCIONES CVC CAPITAL PARTNERS	EUR	105	0,03	127	0,04
SE0009922164 - ACCIONES ESSITY AB	SEK	400	0,13	443	0,15
SE0010100958 - ACCIONES INVESTMENT AB LATOUR	SEK	93	0,03	100	0,03
SE0011090018 - ACCIONES HOLMEN AB	SEK	72	0,02	76	0,03
SE0012673267 - ACCIONES EVOLUTION AB	SEK	282	0,09	355	0,12
SE0012853455 - ACCIONES EQT AB	SEK	298	0,09	280	0,10
SE0014781795 - ACCIONES ADDTCH AB	SEK	212	0,07	192	0,07
SE0015658109 - ACCIONES EPIROC AB	SEK	343	0,11	312	0,11
SE0015658117 - ACCIONES EPIROC AB	SEK	179	0,06	165	0,06
SE0015811963 - ACCIONES INVESTOR AB	SEK	1.227	0,39	1.244	0,42
SE0015949201 - ACCIONES LIFCO AB	SEK	226	0,07	184	0,06
SE0015949748 - ACCIONES BEIJER REF AB	SEK	146	0,05	154	0,05
SE0015961909 - ACCIONES HEXAGON AB	SEK	501	0,16	538	0,18
SE0015988019 - ACCIONES NIBE INDUSTRIER AB	SEK	155	0,05	161	0,05
SE0017486889 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	1.040	0,33	1.114	0,38
SE0017486897 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	532	0,17	573	0,19
SE0017832488 - ACCIONES FASTIGHETS AB BALDER	SEK	128	0,04	125	0,04
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL SA	EUR	357	0,11	296	0,10
LU1778762911 - ACCIONES SPOTIFY TECHNOLOGY S	USD	2.829	0,89	1.863	0,63
LU2290522684 - ACCIONES INPOST SA	EUR	90	0,03	104	0,04
LU2598331598 - ACCIONES TENARIS SA	EUR	184	0,06	207	0,07
NL0000008977 - ACCIONES HEINEKEN HOLDING NV	EUR	232	0,07	211	0,07
NL0000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	455	0,14	385	0,13
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	603	0,19	557	0,19
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	481	0,15	548	0,19
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	497	0,16	467	0,16
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS SE	EUR	2.980	0,94	2.587	0,88
NL0000334118 - ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	EUR	721	0,23	738	0,25
NL0000379121 - ACCIONES RANDSTAD NV	EUR	120	0,04	124	0,04
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER NV	EUR	958	0,30	1.076	0,37
NL0000687663 - ACCIONES AERCAP HOLDINGS NV	USD	517	0,16	506	0,17
NL0006294274 - ACCIONES EURONEXT NV	EUR	321	0,10	238	0,08
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	7.551	2,37	7.629	2,59
NL0010773842 - ACCIONES NN GROUP NV	EUR	429	0,13	320	0,11
NL0010801007 - ACCIONES IMCD NV	EUR	191	0,06	230	0,08
NL0010832176 - ACCIONES ARGENX SE	EUR	812	0,26	1.010	0,34
NL0011540547 - OTROS ABN AMRO BANK NV	EUR	301	0,09	192	0,07
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV	EUR	1.484	0,47	1.462	0,50
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DE	EUR	917	0,29	823	0,28
NL0011821202 - ACCIONES JING GROEP NV	EUR	1.659	0,52	1.406	0,48
NL0011872643 - ACCIONES ASR NEDERLAND NV	EUR	236	0,07	204	0,07
NL0012059018 - ACCIONES EXOR NV	EUR	214	0,07	248	0,08
NL0012866412 - ACCIONES BE SEMICONDUCTOR IND	EUR	292	0,09	287	0,10
NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV	EUR	1.111	0,35	879	0,30
NL0013267909 - ACCIONES AKZO NOBEL NV	EUR	287	0,09	279	0,09
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	1.757	0,55	1.476	0,50
NL0014332678 - ACCIONES JDE PEET'S NV	EUR	117	0,04	57	0,02
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	485	0,15	696	0,24
NL0015000IY2 - ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROU	EUR	856	0,27	572	0,19
NL0015001WM6 - ACCIONES QIAGEN NV	EUR	0	0,00	269	0,09
NL0015002CX3 - ACCIONES QIAGEN NV	EUR	250	0,08	0	0,00
NL0015002J45 - OTROS AEGON LTD	EUR	7	0,00	0	0,00
NL0015435975 - ACCIONES DAVIDE CAMPARI-MILAN	EUR	99	0,03	104	0,04
NO0003043309 - ACCIONES KONGSBERG GRUPPEN AS	NOK	0	0,00	269	0,09
NO0003054108 - ACCIONES MOWI ASA	NOK	216	0,07	217	0,07
NO0003733800 - ACCIONES ORKLA ASA	NOK	183	0,06	165	0,06
NO0005052605 - ACCIONES NORSK HYDRO ASA	NOK	193	0,06	210	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NO0010063308 - ACCIONES TELENOR ASA	NOK	230	0,07	187	0,06
NO0010096985 - ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	509	0,16	532	0,18
NO0010161896 - ACCIONES DNB BANK ASA	NOK	594	0,19	486	0,17
NO0010208051 - ACCIONES YARA INTERNATIONAL A	NOK	147	0,05	119	0,04
NO0010310956 - ACCIONES SALMAR ASA	NOK	70	0,02	85	0,03
NO0010345853 - ACCIONES AKER BP ASA	NOK	194	0,06	167	0,06
NO0010582521 - ACCIONES GJENSIDIGE FORSIKRIN	NOK	122	0,04	96	0,03
NO0013536151 - ACCIONES KONGSBERG GRUPPEN AS	NOK	409	0,13	0	0,00
PTEDP0AM0009 - ACCIONES EDP SA	EUR	327	0,10	273	0,09
PTGAL0AM0009 - ACCIONES GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	184	0,06	209	0,07
PTJMT0AE0001 - ACCIONES JERONIMO MARTINS SGP	EUR	172	0,05	147	0,05
SE0000106270 - ACCIONES H & M HENNES & MAURI	SEK	191	0,06	207	0,07
SE0000107203 - ACCIONES INDUSTRIVARDEN AB	SEK	134	0,04	138	0,05
SE0000108227 - ACCIONES SKF AB	SEK	188	0,06	174	0,06
SE0000108656 - ACCIONES TELEFONAKTIEBOLAGET	SEK	570	0,18	613	0,21
SE0000108847 - ACCIONES L E LUNDBERGFORETAGE	SEK	91	0,03	93	0,03
SE0000112724 - ACCIONES SVENSKA CELLULOSA AB	SEK	189	0,06	209	0,07
SE0000113250 - ACCIONES SKANDINAVSKA AB	SEK	190	0,06	194	0,07
SE0000114837 - ACCIONES TRELLEBORG AB	SEK	181	0,06	198	0,07
SE0000115420 - ACCIONES VOLVO AB	SEK	0	0,00	133	0,05
SE0000115446 - ACCIONES VOLVO AB	SEK	1.068	0,34	1.048	0,36
SE0000148884 - ACCIONES SKANDINAVISKA ENSKIL	SEK	664	0,21	590	0,20
SE0000163594 - ACCIONES SECURITAS AB	SEK	176	0,06	165	0,06
SE0000190126 - ACCIONES INDUSTRIVARDEN AB	SEK	104	0,03	104	0,04
SE0000202624 - ACCIONES GETINGE AB	SEK	0	0,00	102	0,03
SE0000242455 - ACCIONES SWEDBANK AB	SEK	539	0,17	455	0,15
SE0000667891 - ACCIONES SANDVIK AB	SEK	586	0,18	519	0,18
SE0000667925 - ACCIONES TELIA CO AB	SEK	203	0,06	178	0,06
SE0000695876 - ACCIONES ALFA LAVAL AB	SEK	292	0,09	329	0,11
SE0000872095 - ACCIONES SWEDISH ORPHAN BIOVI	SEK	143	0,04	153	0,05
SE0001515552 - ACCIONES INDUTRADE AB	SEK	179	0,06	186	0,06
SE0005127818 - ACCIONES SAGAX AB	SEK	120	0,04	122	0,04
SE0005190238 - ACCIONES TELE2 AB	SEK	192	0,06	147	0,05
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	750	0,24	804	0,27
SE0007100599 - ACCIONES SVENSKA HANDELSBANKE	SEK	467	0,15	409	0,14
AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GROUP BANK AG	EUR	630	0,20	565	0,19
AT0000743059 - ACCIONES OMV AG	EUR	192	0,06	155	0,05
AT0000746409 - ACCIONES VERBUND AG	EUR	126	0,04	134	0,05
BE0003565737 - ACCIONES KBC GROUP NV	EUR	570	0,18	481	0,16
BE0003604155 - ACCIONES LOTUS BAKERIES NV	EUR	98	0,03	129	0,04
BE0003717312 - ACCIONES SOFINA SA	EUR	122	0,04	95	0,03
BE0003739530 - ACCIONES UCB SA	EUR	597	0,19	683	0,23
BE0003797140 - ACCIONES GROUPE BRUXELLES LAM	EUR	170	0,05	154	0,05
BE0003822393 - ACCIONES ELIA GROUP SA/NV	EUR	136	0,04	62	0,02
BE0974259880 - ACCIONES DIETEREN GROUP	EUR	111	0,03	97	0,03
BE0974264930 - ACCIONES AGEAS SA/NV	EUR	242	0,08	211	0,07
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	1.629	0,51	1.220	0,41
BE0974349814 - SOCIMI WAREHOUSES DE PAUW C	EUR	0	0,00	96	0,03
BE0974464977 - ACCIONES SYENSQO SA	EUR	135	0,04	147	0,05
BMG0112X1056 - ACCIONES AEGON LTD	EUR	230	0,07	217	0,07
CH0008038389 - ACCIONES SWISS PRIME SITE AG	CHF	289	0,09	229	0,08
CH0008742519 - ACCIONES SWISSCOM AG	CHF	441	0,14	391	0,13
CH0009002962 - ACCIONES BARRY CALLEBAUT AG	CHF	93	0,03	130	0,04
CH0010570759 - ACCIONES CHOCOLADEFABRIKEN LI	CHF	425	0,13	320	0,11
CH0010570767 - ACCIONES CHOCOLADEFABRIKEN LI	CHF	386	0,12	300	0,10
CH0010645932 - ACCIONES GIVAUDAN SA	CHF	1.073	0,34	1.099	0,37
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH INSURANCE GRO	CHF	2.458	0,77	2.364	0,80
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	5.538	1,74	5.240	1,78
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	5.499	1,73	5.381	1,83
CH0012032113 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	267	0,08	259	0,09
CH0012138605 - ACCIONES ADECCO GROUP AG	CHF	0	0,00	113	0,04
CH0012142631 - ACCIONES CLARIANT AG	CHF	0	0,00	65	0,02
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM AG	CHF	930	0,29	1.365	0,46
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD	CHF	2.266	0,71	2.326	0,79
CH0012255151 - ACCIONES SWATCH GROUP AG/THE	CHF	113	0,04	143	0,05
CH0012410517 - ACCIONES BALOISE HOLDING AG	CHF	234	0,07	214	0,07
CH0012453913 - ACCIONES TEMENOS AG	CHF	97	0,03	108	0,04
CH0012549785 - ACCIONES SONOVA HOLDING AG	CHF	363	0,11	451	0,15
CH0013841017 - ACCIONES LONZA GROUP AG	CHF	1.236	0,39	1.160	0,39
CH0014852781 - ACCIONES SWISS LIFE HOLDING A	CHF	698	0,22	601	0,20
CH0016440353 - ACCIONES EMS-CHEMIE HOLDING A	CHF	128	0,04	128	0,04
CH0023405456 - ACCIONES AVOLTA AG	CHF	115	0,04	100	0,03
CH0024608827 - ACCIONES PARTNERS GROUP HOLDI	CHF	711	0,22	835	0,28
CH0024638196 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	364	0,11	305	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0024638212 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	204	0,06	175	0,06
CH0025238863 - ACCIONES KUEHNE + NAGEL INTER	CHF	251	0,08	301	0,10
CH0025751329 - ACCIONES LOGITECH INTERNATION	CHF	329	0,10	342	0,12
CH0030170408 - ACCIONES GEBERIT AG	CHF	632	0,20	515	0,17
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	6.256	1,97	5.881	2,00
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	3.494	1,10	3.706	1,26
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	539	0,17	537	0,18
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1.266	0,40	1.093	0,37
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI SE	EUR	668	0,21	691	0,23
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	1.752	0,55	1.404	0,48
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	231	0,07	175	0,06
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS GROUPE SA	EUR	620	0,19	663	0,23
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	989	0,31	550	0,19
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	2.198	0,69	1.695	0,58
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT SA	EUR	213	0,07	254	0,09
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	680	0,21	504	0,17
FR0004125920 - ACCIONES AMUNDI SA	EUR	120	0,04	111	0,04
FR0006174348 - ACCIONES BUREAU VERITAS SA	EUR	260	0,08	262	0,09
FR0010040865 - SOCIMI GECINA SA	EUR	122	0,04	117	0,04
FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA	EUR	1.030	0,32	787	0,27
FR0010220475 - ACCIONES ALSTOM SA	EUR	194	0,06	210	0,07
FR0010259150 - ACCIONES IPSEN SA	EUR	108	0,03	117	0,04
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR	842	0,26	694	0,24
FR0010313833 - ACCIONES ARKEMA SA	EUR	101	0,03	116	0,04
FR0010340141 - ACCIONES AEROPORTS DE PARIS S	EUR	104	0,03	109	0,04
FR0010451203 - ACCIONES REXEL SA	EUR	165	0,05	155	0,05
FR0010533075 - ACCIONES GETLINK SE	EUR	140	0,04	131	0,04
FR0010908533 - ACCIONES EDENRED SE	EUR	180	0,06	219	0,07
DK0010219153 - ACCIONES ROCKWOOL A/S	DKK	0	0,00	90	0,03
DK0010244425 - ACCIONES AP MOLLER - MAERSK A	DKK	130	0,04	127	0,04
DK0010244508 - ACCIONES AP MOLLER - MAERSK A	DKK	189	0,06	204	0,07
DK0010272202 - ACCIONES GENMAB A/S	DKK	320	0,10	354	0,12
DK0010274414 - ACCIONES DANSKE BANK A/S	DKK	676	0,21	530	0,18
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	1.180	0,37	1.179	0,40
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED AS	DKK	173	0,05	206	0,07
DK0060252690 - ACCIONES PANDORA A/S	DKK	346	0,11	407	0,14
DK0060257814 - ACCIONES ZEALAND PHARMA A/S	DKK	0	0,00	173	0,06
DK0060336014 - ACCIONES NOVONESIS NOVOZYMES	DKK	607	0,19	542	0,18
DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S	DKK	288	0,09	374	0,13
DK0060636678 - ACCIONES TRYG A/S	DKK	210	0,07	194	0,07
DK0060738599 - ACCIONES DEMANT A/S	DKK	86	0,03	88	0,03
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	364	0,11	374	0,13
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	5.369	1,69	7.584	2,58
DK0063855168 - ACCIONES ROCKWOOL A/S	DKK	106	0,03	0	0,00
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA	EUR	85	0,03	88	0,03
FI0009000202 - ACCIONES KESKO OYJ	EUR	162	0,05	140	0,05
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	664	0,21	641	0,22
FI0009003727 - ACCIONES WARTSILA OYJ ABP	EUR	285	0,09	242	0,08
FI0009005961 - ACCIONES STORA ENSO OYJ	EUR	152	0,05	159	0,05
FI0009005987 - ACCIONES UPM-KYMMENE OYJ	EUR	350	0,11	399	0,14
FI0009007132 - ACCIONES FORTUM OYJ	EUR	202	0,06	171	0,06
FI0009007884 - ACCIONES ELISA OYJ	EUR	189	0,06	167	0,06
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	138	0,04	144	0,05
FI0009013403 - ACCIONES KONE OYJ	EUR	537	0,17	449	0,15
FI0009014377 - ACCIONES ORION OYJ	EUR	196	0,06	130	0,04
FI0009014575 - ACCIONES METSO OYJ	EUR	193	0,06	157	0,05
FI4000297767 - ACCIONES NORDEA BANK ABP	EUR	1.121	0,35	932	0,32
FI4000552500 - ACCIONES SAMPO OYJ	EUR	625	0,20	548	0,19
FR0000039299 - ACCIONES BOLLORE SE	EUR	107	0,03	119	0,04
FR0000045072 - ACCIONES CREDIT AGRICOLE SA	EUR	481	0,15	398	0,14
FR0000051807 - ACCIONES TELEPERFORMANCE SE	EUR	126	0,04	128	0,04
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	2.060	0,65	2.069	0,70
FR0000064578 - SOCIMI COVIVIO SA/FRANCE	EUR	85	0,03	77	0,03
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	2.811	0,88	2.167	0,74
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	2.867	0,90	2.552	0,87
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR SA	EUR	184	0,06	209	0,07
FR0000120271 - ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	3.012	0,95	3.240	1,10
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL SA	EUR	2.470	0,78	2.309	0,78
FR0000120404 - ACCIONES ACCOR SA	EUR	246	0,08	258	0,09
FR0000120503 - ACCIONES BOUYGUES SA	EUR	206	0,06	152	0,05
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	2.583	0,81	3.011	1,02
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	2.089	0,66	1.700	0,58
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	1.267	0,40	1.183	0,40
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	483	0,15	621	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY L	EUR	3.461	1,09	4.917	1,67
FR0000121121 - ACCIONES EURAZEO SE	EUR	69	0,02	85	0,03
FR0000121220 - ACCIONES SODEXO SA	EUR	131	0,04	198	0,07
FR0000121329 - ACCIONES THALES SA	EUR	654	0,21	361	0,12
FR0000121485 - ACCIONES KERING SA	EUR	389	0,12	499	0,17
SE0020050417 - ACCIONES BOLIDEN AB	SEK	212	0,07	208	0,07
SE0021921269 - ACCIONES SAAB AB	SEK	428	0,13	184	0,06
FR0013154002 - ACCIONES SARTORIUS STEDIM BIO	EUR	168	0,05	155	0,05
FR0013280286 - ACCIONES BIOMERIEUX	EUR	138	0,04	121	0,04
FR0013326246 - ACCIONES SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DES ÉTATS	EUR	279	0,09	242	0,08
FR0013451333 - ACCIONES LA FRANÇAISE DES JEUX	EUR	105	0,03	107	0,04
FR0014000MR3 - ACCIONES EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	202	0,06	187	0,06
FR0014003TT8 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	583	0,18	631	0,21
FR001400AJ45 - ACCIONES CIE GÉNÉRALE DES ÉTATS	EUR	598	0,19	598	0,20
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	235	0,07	213	0,07
GB0000536739 - ACCIONES ASHTON GROUP PLC	GBP	666	0,21	739	0,25
GB0000811801 - ACCIONES BARRATT REDROW PLC	GBP	207	0,07	206	0,07
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	1.343	0,42	1.921	0,65
GB0002634946 - ACCIONES BAE SYSTEMS PLC	GBP	1.876	0,59	1.181	0,40
GB0002875804 - ACCIONES BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	2.264	0,71	1.952	0,66
GB0004052071 - ACCIONES HALMA PLC	GBP	401	0,13	347	0,12
GB0004082847 - ACCIONES STANDARD CHARTERED PLC	GBP	804	0,25	707	0,24
GB0004544929 - ACCIONES IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	743	0,23	697	0,24
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDINGS PLC	GBP	5.143	1,62	4.864	1,65
GB0005603997 - ACCIONES LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	493	0,15	461	0,16
GB0006731235 - ACCIONES ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	221	0,07	232	0,08
GB0006776081 - ACCIONES PEARSON PLC	GBP	211	0,07	262	0,09
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.960	0,62	1.970	0,67
FR0000121709 - ACCIONES SEB SA	EUR	0	0,00	61	0,02
FR0000121964 - ACCIONES SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DES ÉTATS	EUR	204	0,06	168	0,06
FR0014004L86 - ACCIONES DASSAULT AVIATION SA	EUR	167	0,05	109	0,04
TOTAL RV COTIZADA		285.599	89,71	270.504	91,87
TOTAL RENTA VARIABLE		285.599	89,71	270.504	91,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		285.599	89,71	270.504	91,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		309.455	97,23	287.103	97,50

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)

A 30 de junio el fondo ha realizado operaciones de recompra, según criterio CNMV, entre un día y una semana en las que BBVA ha actuado como contraparte por importe de 8.775.768,98 euros, lo que supone un 2,76% sobre el patrimonio del fondo. No obstante, estas operaciones han sido ejecutadas en mercado como una simultánea. Como garantía real se ha utilizado deuda soberana de gobiernos de la UE, denominada en euros, de vencimiento a menos de un año. El custodio de esta garantía es BBVA y se encuentra mantenido en cuenta separada. El rendimiento de este tipo de operación ha sido de 473,65 euros.