

BINDEX USA SCREENED INDICE (CUBIERTO), FI

Nº Registro CNMV: 5182

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. **Grupo Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. **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 con enfoque ESG (art. 8 SFDR) que replica el S&P® 500 Scored & Screened EUR Daily Hedged, aplicando criterios de inversión socialmente responsable. Invierte en renta variable estadounidense y cubre totalmente el riesgo divisa. Complementa con renta fija euro de alta calidad y muy corto plazo.

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	0,23	0,12	0,23	0,38
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,67	3,78	2,67	4,03

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	3.639.191,20	4.088.523,75
Nº de Partícipes	234	250
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	81.714	22,4538
2024	88.934	21,7521
2023	87.618	17,9308
2022	67.358	14,4343

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	0,09	0,00	0,09	0,09	0,00	0,09	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	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,23	9,35	-5,60	1,22	4,75	21,31	24,22		
Desviación con respecto al índice	0,79	0,97	0,52	0,35	0,16	0,25	0,26		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-6,00	04-04-2025	-6,00	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	9,51	09-04-2025	9,51	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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	24,65	30,59	16,14	12,42	16,30	12,75	13,63		
Ibex-35	1,21	1,44	0,90	0,80	0,85	13,28	13,98		
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,03	0,04	0,05	0,63	1,06		
BENCHMARK	24,07	29,81	15,88	12,65	16,35	12,90	13,73		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-1,73	-1,73	-1,52	-1,01	-1,52	-1,01	-1,26		

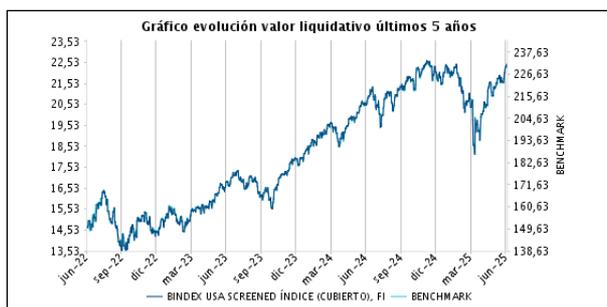
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

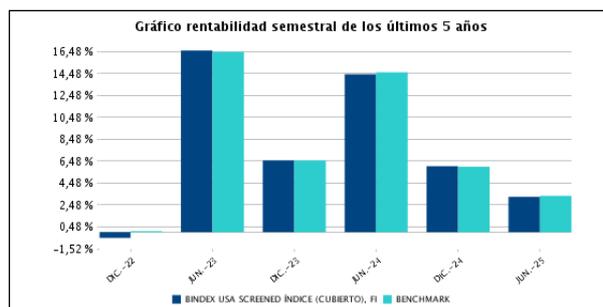
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,10	0,05	0,05	0,05	0,05	0,21	0,21	0,21	0,23

(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 14/01/2022 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	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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	80.346	98,33	86.991	97,82
* Cartera interior	2.613	3,20	825	0,93
* Cartera exterior	77.733	95,13	86.166	96,89
* 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)	3.673	4,49	1.659	1,87
(+/-) RESTO	-2.306	-2,82	284	0,32
TOTAL PATRIMONIO	81.714	100,00 %	88.934	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	88.934	99.518	88.934	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-12,99	-15,96	-12,99	37,12
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,91	5,68	3,91	-46,78
(+) Rendimientos de gestión	4,15	5,94	4,15	-46,03
+ Intereses	0,05	0,06	0,05	-25,95
+ Dividendos	0,63	0,68	0,63	-28,38
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	12,79
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-7,97	9,72	-7,97	-163,30
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	11,49	-4,54	11,49	-295,69
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,05	0,02	-0,05	-284,89
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	348,15
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,26	-0,24	-28,43
- Comisión de gestión	-0,09	-0,09	-0,09	23,84
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	23,84
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	-113,87
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-94,97
- Otros gastos repercutidos	-0,13	-0,16	-0,13	34,58
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	991,67
+ 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	991,67
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	81.714	88.934	81.714	

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

3. Inversiones financieras

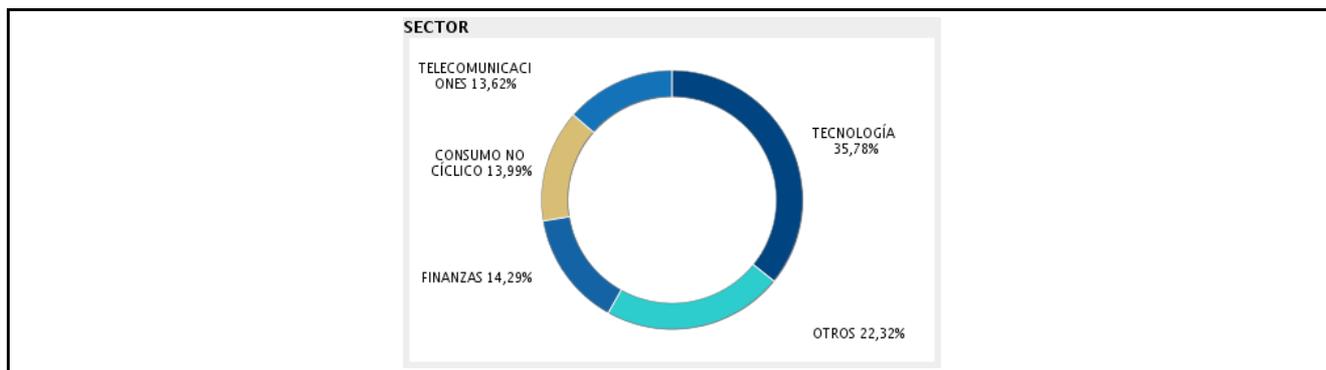
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.256	2,76	1.277	1,44
TOTAL RENTA FIJA	2.256	2,76	1.277	1,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.256	2,76	1.277	1,44
TOTAL RV COTIZADA	77.737	95,19	86.159	96,94
TOTAL RENTA VARIABLE	77.737	95,19	86.159	96,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	77.737	95,19	86.159	96,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	79.993	97,95	87.436	98,38

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 S&P 500 INDEX 5	393	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 50	3.337	Inversión
Total subyacente renta variable		3730	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	455	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	5.092	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	539	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	72.187	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		78273	
TOTAL OBLIGACIONES		82003	

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.

Con fecha 23/05/2025 se inscribe en CNMV folleto actualizado del fondo al objeto de cumplir con las directrices de "naming" ESG de ESMA cambiando su denominación a BINDEX USA SCREENED ÍNDICE (CUBIERTO), FI. Asimismo, se establece nuevo objetivo de gestión, consistente en replicar el índice S&P® 500 Scored&Screened Eur Daily Hedged en su versión Net total Return (incluye rentabilidad por dividendos). Anteriormente ESG Eur Daily Hedged Index, en su versión Net total return.

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 74,00% de las participaciones del fondo de forma directa con un volumen de inversión de 60.468.198,08 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.

Las bolsas comenzaban el semestre en un tono positivo, sin embargo, el 2 de abril la situación cambió por completo después de que Estados Unidos anunciara la imposición de unos aranceles mucho más elevados de lo que se esperaba. La noticia provocó una fuerte volatilidad, produciéndose importantes caídas que se recuperaron posteriormente después de que Trump anunciara una pausa de 90 días en la imposición de estos aranceles para dar tiempo a negociar con los diferentes países.

A pesar de este contexto de alta incertidumbre, la actividad económica se mantuvo resistente, la inflación sorprendía a la baja, y la Renta Variable Mundial, que constituye nuestro universo inversor, se revalorizó en media un 10% en dólares, si bien en euros los retornos fueron negativos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

Durante el periodo el fondo ha mantenido una cartera que ha replicado fielmente la evolución de su índice de referencia, procediéndose al ajuste en cartera (ajustes trimestrales y ajustes extraordinarios -por amortización o inclusión de acciones en el índice, dividendos extraordinarios-) y al ajuste en la exposición en los momentos en que se reciben dividendos. A la rentabilidad del índice habrá que añadir la rentabilidad del tipo de cambio euro-dólar ya que no se cubre la exposición a la divisa de la cartera.

c) Índice de referencia.

El objetivo de gestión consiste en replicar el índice S&P 500 Scored & Screened EUR Daily Hedged Net Total Return.

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

El patrimonio del fondo ha disminuido un 8,12% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 6,40%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,10%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 2,67%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,23%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 3,23%.

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 3,32% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,79.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el ajuste trimestral del 21 de marzo del índice S&P500 salieron Borgwarner, FMC y Teleflex, heredando el índice S&P Screened & Scored esas salidas (ya que el índice es una selección efectuada sobre las compañías del S&P500).

Más tarde el 30 de abril, el índice S&P Screened & Scored tuvo un rebalanceo muy fuerte con la salida de 32 compañías y la entrada de 43.

Así mismo, se ha tratado de replicar las entradas y salidas de los diferentes eventos corporativos, especialmente de los spin-offs.

Actualmente componen el índice 321 miembros.

Dentro de las contribuciones de los componentes del índice a la rentabilidad del periodo, tenemos como mayores contribuidores positivos en orden descendente a Microsoft, Nvidia, Meta, General Electric, Visa y Uber con contribuciones de 8, 7, 6, 1, 1 y 1 puntos de índice respectivamente. Por el lado negativo destacar por orden descendente con contribuciones negativas a Apple, Tesla, United Health, Alphabet Class A, Alphabet Class C, Salesforce y Merck con -10, -6, -3, -1, -1, -1 y -1 puntos de índice respectivamente.

b) Operativa de préstamo de valores

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

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0,99. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 7,68%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 2.763 USD procedentes de las class action o demandas colectivas a las que se encontraba adherido el Fondo. 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.

Adicionalmente, durante el periodo el Fondo se ha adherido a nuevas class action o demandas colectivas, si bien el importe que se espera recibir no se estima que 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.

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

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

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 24,65% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 24,07%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -1,73%.

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.

Para el resto del año, y partiendo de nuestras previsiones de crecimiento económico moderado e inflación controlada, esperamos retornos positivos, acordes con una probable evolución favorable de las bolsas. Sin embargo, nos mantenemos alerta del desarrollo de las políticas arancelarias y las incertidumbres geopolíticas, factores que podrían empañar nuestro escenario central.

Al margen de lo anterior, mantenemos la convicción en el poder de las grandes Megatendencias o fuerzas de cambio de tipo secular que impulsan la rentabilidad del fondo en el largo plazo. Ello, sumado al resto de fuentes de rentabilidad, como la inversión global, la inversión factorial, y las ideas más tácticas con un menor horizonte de inversión, nos ayuda en la obtención de rendimientos consistentes y sólidos a lo largo del tiempo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000120P5 - REPO KINGDOM OF SPAIN 1,97 2025-07-01	EUR	2.256	2,76	0	0,00
ES0000012A14 - REPO KINGDOM OF SPAIN 2,90 2025-01-02	EUR	0	0,00	1.277	1,44
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.256	2,76	1.277	1,44
TOTAL RENTA FIJA		2.256	2,76	1.277	1,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.256	2,76	1.277	1,44
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	479	0,59	490	0,55
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	406	0,50	541	0,61
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	303	0,37	323	0,36
US6687711084 - ACCIONES GEN DIGITAL INC	USD	35	0,04	0	0,00
US67066G1040 - ACCIONES INVIDIA CORP	USD	8.357	10,23	8.108	9,12
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	167	0,20	0	0,00
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	65	0,08	82	0,09
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	30	0,04	41	0,05
US6821891057 - ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR	USD	48	0,06	66	0,07
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	111	0,14	144	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	85	0,10	91	0,10
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC	USD	160	0,20	188	0,21
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	56	0,07	68	0,08
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	108	0,13	134	0,15
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	USD	294	0,36	0	0,00
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	0	0,00	202	0,23
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	0	0,00	111	0,12
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	157	0,19	211	0,24
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	393	0,48	514	0,58
US7140461093 - ACCIONES REVVITY INC	USD	25	0,03	33	0,04
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	106	0,13	116	0,13
US73278L1052 - ACCIONES POOL CORP	USD	0	0,00	32	0,04
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	46	0,06	62	0,07
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL	USD	36	0,04	40	0,04
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/ US74340W1036 - SOCIMI PROLOGIS INC	USD	0	0,00	972	1,09
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	212	0,26	241	0,27
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	83	0,10	104	0,12
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	91	0,11	104	0,12
US74460D1090 - SOCIMI PUBLIC STORAGE/NEW	USD	101	0,12	116	0,13
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	46	0,06	55	0,06
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	379	0,46	420	0,47
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	122	0,15	115	0,13
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	43	0,05	41	0,05
US7509401086 - ACCIONES RALLIANT CORP	USD	12	0,01	0	0,00
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	24	0,03	23	0,03
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINANC	USD	60	0,07	70	0,08
US7588491032 - SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	25	0,03	30	0,03
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	118	0,14	184	0,21
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CO	USD	46	0,06	53	0,06
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	109	0,13	101	0,11
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	82	0,10	83	0,09
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	81	0,10	80	0,09
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	0	0,00	124	0,14
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	359	0,44	389	0,44
US78410G1040 - SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	55	0,07	54	0,06
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE INC	USD	567	0,69	787	0,88
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/ US8168511090 - ACCIONES SEMPRA	USD	338	0,41	272	0,31
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	107	0,13	137	0,15
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	462	0,57	0	0,00
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/ US8326964058 - ACCIONES J M SMUCKER CO/THE	USD	172	0,21	194	0,22
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	23	0,03	29	0,03
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	40	0,05	0	0,00
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	23	0,03	30	0,03
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER NV	USD	100	0,12	133	0,15
BMG0450A1053 - ACCIONES ARCH CAPITAL GROUP L	USD	74	0,09	85	0,10
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST GROUP LTD	USD	31	0,04	38	0,04
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO LTD	USD	15	0,02	19	0,02
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	20	0,02	28	0,03
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	234	0,29	255	0,29
CH1300646267 - ACCIONES BUNGE GLOBAL SA	USD	23	0,03	0	0,00
IE00028FXN24 - ACCIONES SMURFIT WESTROCK PLC	USD	46	0,06	66	0,07
IE000IVNQZ81 - ACCIONES TE CONNECTIVITY PLC	USD	109	0,13	105	0,12
IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	66	0,08	78	0,09
IE00BFR3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	27	0,03	28	0,03
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P	USD	212	0,26	205	0,23
IE00BKVD2N49 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY H	USD	67	0,08	0	0,00
IE00BLP1HW54 - ACCIONES AON PLC	USD	167	0,20	191	0,21
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	37	0,05	41	0,05
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	243	0,30	252	0,28
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	151	0,18	130	0,15
JE00BJ1F3079 - ACCIONES AMCOR PLC	USD	46	0,06	33	0,04
JE00BDN8H13 - ACCIONES APTIV PLC	USD	32	0,04	35	0,04
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	170	0,21	140	0,16
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	32	0,04	47	0,05
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	64	0,08	64	0,07
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	111	0,14	127	0,14
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	452	0,55	402	0,45
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	513	0,63	483	0,54
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	711	0,87	773	0,87
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	358	0,44	482	0,54
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	499	0,61	482	0,54
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	73	0,09	95	0,11
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS AND CHE	USD	136	0,17	159	0,18
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	25	0,03	35	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	16	0,02	25	0,03
US0152711091 - SOCIMI ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	24	0,03	37	0,04
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	116	0,14	126	0,14
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	1.806	2,21	2.231	2,51
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	2.225	2,72	2.723	3,06
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	383	0,47	407	0,46
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATION	USD	107	0,13	112	0,13
US03027X1000 - SOCIMI AMERICAN TOWER CORP	USD	225	0,28	211	0,24
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	59	0,07	60	0,07
US03073E1055 - ACCIONES CENCORA INC	USD	112	0,14	97	0,11
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	110	0,13	127	0,14
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	91	0,11	103	0,12
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	326	0,40	345	0,39
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC	USD	190	0,23	211	0,24
US03743Q1085 - ACCIONES JAPA CORP	USD	14	0,02	0	0,00
US03769M1062 - ACCIONES APOLLO GLOBAL MANAGE	USD	139	0,17	0	0,00
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	6.647	8,13	9.317	10,48
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	323	0,40	330	0,37
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	55	0,07	59	0,07
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	22	0,03	27	0,03
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	144	0,18	156	0,18
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	0	0,00	294	0,33
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	135	0,17	0	0,00
US0534841012 - SOCIMI AALONBAY COMMUNITIE	USD	63	0,08	77	0,09
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	30	0,04	37	0,04
US05464C1018 - ACCIONES AXON ENTERPRISE INC	USD	0	0,00	106	0,12
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES CO	USD	82	0,10	100	0,11
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	34	0,04	40	0,04
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	673	0,82	722	0,81
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	141	0,17	138	0,16
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	34	0,04	37	0,04
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON & C	USD	107	0,13	162	0,18
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	28	0,03	41	0,05
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	40	0,05	55	0,06
US09290D1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	331	0,41	368	0,41
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	403	0,49	0	0,00
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	0	0,00	17	0,02
US1011211018 - SOCIMI BXP INC	USD	21	0,03	27	0,03
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	345	0,42	324	0,36
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	204	0,25	282	0,32
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	62	0,08	65	0,07
US12503M1080 - ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	53	0,06	50	0,06
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	89	0,11	97	0,11
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	32	0,04	37	0,04
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	25	0,03	30	0,03
US1255231003 - ACCIONES CIGNA GROUP/THE	USD	192	0,23	189	0,21
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	215	0,26	206	0,23
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	133	0,16	153	0,17
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	189	0,23	139	0,16
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	183	0,22	0	0,00
US12769G1004 - ACCIONES CAESARS ENTERTAINMEN	USD	13	0,02	17	0,02
US1344291091 - ACCIONES THE CAMPBELL'S COMPA	USD	13	0,02	20	0,02
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	295	0,36	167	0,19
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	87	0,11	70	0,08
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	0	0,00	31	0,03
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	127	0,16	140	0,16
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	396	0,48	431	0,48
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	59	0,07	75	0,08
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	52	0,06	0	0,00
US15677J1088 - ACCIONES DAYFORCE INC	USD	19	0,02	28	0,03
US1598641074 - ACCIONES CHARLES RIVER LABORA	USD	16	0,02	23	0,03
US1651677353 - ACCIONES EXPAND ENERGY CORP	USD	55	0,07	0	0,00
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	0	0,00	596	0,67
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	0	0,00	202	0,23
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	51	0,06	0	0,00
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE	USD	599	0,73	581	0,65
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	0	0,00	154	0,17
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	345	0,42	328	0,37
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	42	0,05	47	0,05
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	32	0,04	0	0,00
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	594	0,73	594	0,67
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	160	0,20	183	0,21
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	0	0,00	353	0,40
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	21	0,03	33	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	246	0,30	0	0,00
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	78	0,10	76	0,09
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	54	0,07	0	0,00
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	88	0,11	0	0,00
US2199481068 - ACCIONES CORPAY INC	USD	0	0,00	58	0,07
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	0	0,00	96	0,11
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	953	1,17	999	1,12
US22160N1090 - ACCIONES COSTAR GROUP INC	USD	74	0,09	72	0,08
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	98	0,12	118	0,13
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	77	0,09	100	0,11
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	273	0,33	363	0,41
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	55	0,07	0	0,00
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	13	0,02	17	0,02
US2435371073 - ACCIONES DECKERS OUTDOOR CORP	USD	34	0,04	76	0,09
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	278	0,34	265	0,30
US24703L2025 - ACCIONES DELL TECHNOLOGIES IN	USD	80	0,10	0	0,00
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	70	0,09	95	0,11
US25179M1036 - ACCIONES DISCOVER ENERGY CORP	USD	44	0,05	53	0,06
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	56	0,07	75	0,08
US2538681030 - SOCIMI DIGITAL REALTY TRUST	USD	120	0,15	136	0,15
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	484	0,59	496	0,56
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	0	0,00	107	0,12
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	54	0,07	63	0,07
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	41	0,05	69	0,08
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	142	0,17	0	0,00
US26884L1098 - ACCIONES EQT CORP	USD	76	0,09	68	0,08
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	74	0,09	73	0,08
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	147	0,18	145	0,16
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	0	0,00	76	0,09
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	100	0,12	107	0,12
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	79	0,10	86	0,10
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	163	0,20	174	0,20
US29364G1031 - ACCIONES ENERGY CORP	USD	80	0,10	80	0,09
US29444U7000 - SOCIMI EQUINIX INC	USD	169	0,21	224	0,25
US29476L1070 - SOCIMI EQUITY RESIDENTIAL	USD	50	0,06	60	0,07
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	51	0,06	52	0,06
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	95	0,12	93	0,10
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	44	0,05	56	0,06
US30225T1025 - SOCIMI EXTRA SPACE STORAGE	USD	68	0,08	78	0,09
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	1.008	1,23	1.164	1,31
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP	USD	0	0,00	15	0,02
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	3.476	4,25	0	0,00
US3030751057 - ACCIONES FACTSET RESEARCH SYS	USD	37	0,05	45	0,05
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO	USD	105	0,13	0	0,00
US3137451015 - SOCIMI FEDERAL REALTY INVES	USD	16	0,02	21	0,02
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	93	0,11	107	0,12
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	60	0,07	70	0,08
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	207	0,25	288	0,32
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	92	0,11	0	0,00
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	146	0,18	0	0,00
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE CORP	USD	38	0,05	64	0,07
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	26	0,03	0	0,00
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP	USD	15	0,02	0	0,00
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	16	0,02	15	0,02
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	135	0,17	135	0,15
US36266G1076 - ACCIONES GE HEALTHCARE TECHNO	USD	74	0,09	0	0,00
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	178	0,22	174	0,20
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	595	0,73	444	0,50
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	62	0,08	87	0,10
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	103	0,13	144	0,16
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	0	0,00	40	0,04
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	299	0,37	283	0,32
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	42	0,05	70	0,08
US37959E1029 - ACCIONES GLOBE LIFE INC	USD	0	0,00	23	0,03
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	471	0,58	443	0,50
US3848021040 - ACCIONES JWW GRAINGER INC	USD	98	0,12	115	0,13
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	50	0,06	77	0,09
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	38	0,05	59	0,07
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD INSURANCE G	USD	78	0,10	78	0,09
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	21	0,03	18	0,02
US42250P1030 - SOCIMI HEALTHPEAK PROPERTIE	USD	26	0,03	35	0,04
US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA	USD	28	0,03	31	0,03
US4278661081 - ACCIONES HERSHEY CO/THE	USD	53	0,06	62	0,07
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	83	0,10	90	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	58	0,07	68	0,08
US43300A2033 - ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	137	0,17	148	0,17
US4364401012 - ACCIONES HOLOGIC INC	USD	0	0,00	41	0,05
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC/THE	USD	790	0,97	951	1,07
US4404521001 - ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	19	0,02	22	0,02
US44107P1049 - SOCIMI HOST HOTELS & RESORT	USD	23	0,03	30	0,03
US4435106079 - ACCIONES HUBBELL INC	USD	47	0,06	55	0,06
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	64	0,08	75	0,08
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE	USD	24	0,03	33	0,04
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	53	0,06	58	0,07
US45167R1041 - ACCIONES IDEX CORP	USD	0	0,00	39	0,04
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	0	0,00	83	0,09
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	143	0,18	168	0,19
US45337C1027 - ACCIONES INCYTE CORP	USD	24	0,03	27	0,03
US45687V1061 - ACCIONES INGERSOLL RAND INC	USD	73	0,09	90	0,10
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD	212	0,26	213	0,24
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC	USD	228	0,28	211	0,24
US4595061015 - ACCIONES INTERNATIONAL FLAVOR	USD	41	0,05	53	0,06
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF	USD	20	0,02	26	0,03
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	56	0,07	0	0,00
US46284V1017 - SOCIMI IRON MOUNTAIN INC	USD	66	0,08	76	0,09
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	0	0,00	1.661	1,87
US4663131039 - ACCIONES JABIL INC	USD	51	0,06	0	0,00
US4824801009 - ACCIONES KLA CORP	USD	257	0,31	208	0,23
US4878361082 - ACCIONES KELLANOVA	USD	46	0,06	54	0,06
US49271V1008 - ACCIONES KEURIG DR PEPPER INC	USD	97	0,12	89	0,10
US4932671088 - ACCIONES KEYCORP	USD	37	0,05	42	0,05
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	61	0,07	0	0,00
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	93	0,11	0	0,00
US49446R1095 - SOCIMI KIMCO REALTY CORP	USD	31	0,04	39	0,04
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN INC	USD	123	0,15	130	0,15
US5007541064 - ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE	USD	48	0,06	67	0,08
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	95	0,12	100	0,11
US5018892084 - ACCIONES LKQ CORP	USD	21	0,03	24	0,03
US5128073062 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	270	0,33	229	0,26
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	16	0,02	23	0,03
US5178341070 - ACCIONES LAS VEGAS SANDS CORP	USD	32	0,04	44	0,05
US5184391044 - ACCIONES ESTEEL LAUDER COS INC	USD	41	0,05	43	0,05
US5261071071 - ACCIONES LENNOX INTERNATIONAL	USD	39	0,05	0	0,00
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	1.330	1,63	1.497	1,68
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S COS INC	USD	269	0,33	345	0,39
US5500211090 - ACCIONES LULULEMON ATHLETICA	USD	0	0,00	106	0,12
US55261F1049 - ACCIONES M&T BANK CORP	USD	68	0,08	77	0,09
US5529531015 - ACCIONES MGM RESORTS INTERNAT	USD	15	0,02	19	0,02
US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC	USD	97	0,12	116	0,13
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	111	0,14	110	0,12
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	18	0,02	21	0,02
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	234	0,29	257	0,29
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	135	0,17	158	0,18
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORP	USD	29	0,04	39	0,04
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	988	1,21	1.062	1,19
US57667L1070 - ACCIONES IAC/INTERACTIVECORP	USD	16	0,02	0	0,00
US5797802064 - ACCIONES McCORMICK & CO INC/M	USD	42	0,05	47	0,05
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	0	0,00	511	0,57
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	431	0,53	619	0,70
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	98	0,12	117	0,13
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	53	0,06	63	0,07
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	8.019	9,81	7.714	8,67
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	299	0,37	230	0,26
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC	USD	20	0,02	35	0,04
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	0	0,00	15	0,02
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BEVERAG	USD	18	0,02	25	0,03
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	189	0,23	197	0,22
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	168	0,21	182	0,20
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	377	0,46	384	0,43
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	25	0,03	19	0,02
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	80	0,10	79	0,09
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	47	0,06	0	0,00
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORP	USD	141	0,17	104	0,12
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	24	0,03	26	0,03
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	8	0,01	8	0,01
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	0	0,00	363	0,41
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	182	0,22	222	0,25
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	125	0,15	131	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	53	0,06	50	0,06
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	226	0,28	255	0,29
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	66	0,08	71	0,08
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	295	0,36	304	0,34
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	55	0,07	62	0,07
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORP	USD	0	0,00	92	0,10
US8725401090 - ACCIONES TJX COS INC/THE	USD	299	0,37	335	0,38
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	246	0,30	265	0,30
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	89	0,11	74	0,08
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	40	0,05	38	0,04
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	97	0,12	153	0,17
US87612G1013 - ACCIONES TARGA RESOURCES CORP	USD	82	0,10	96	0,11
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	0	0,00	20	0,02
US88160R1014 - ACCIONES TESLA INC	USD	0	0,00	2.776	3,12
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	332	0,41	0	0,00
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	61	0,07	70	0,08
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	131	0,16	135	0,15
US89832Q1094 - ACCIONES TRUIST FINANCIAL COR	USD	122	0,15	142	0,16
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	0	0,00	40	0,04
US9026531049 - SOCIMI UDR INC	USD	0	0,00	32	0,04
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	153	0,19	184	0,21
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES IN	USD	423	0,52	313	0,35
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	46	0,06	50	0,06
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	298	0,36	340	0,38
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD	USD	56	0,07	0	0,00
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	0	0,00	227	0,26
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	106	0,13	114	0,13
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	614	0,75	1.146	1,29
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	91	0,11	95	0,11
US92276F1003 - SOCIMI VENTAS INC	USD	62	0,08	61	0,07
US92338C1036 - ACCIONES VERALTO CORP	USD	54	0,07	0	0,00
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	95	0,12	96	0,11
US92556H2067 - ACCIONES PARAMOUNT GLOBAL	USD	17	0,02	15	0,02
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	23	0,03	0	0,00
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	1.318	1,61	1.344	1,51
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRA	USD	78	0,10	80	0,09
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	916	1,12	965	1,09
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	18	0,02	16	0,02
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVER	USD	56	0,07	0	0,00
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	182	0,22	181	0,20
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	45	0,06	54	0,06
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	565	0,69	0	0,00
US95040Q1040 - SOCIMI WELLTOWER INC	USD	207	0,25	184	0,21
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	48	0,06	51	0,06
US9621661043 - SOCIMI WEYERHAEUSER CO	USD	40	0,05	50	0,06
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	166	0,20	162	0,18
US9699041011 - ACCIONES WILLIAMS-SONOMA INC	USD	44	0,05	0	0,00
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	0	0,00	20	0,02
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	68	0,08	69	0,08
US9884981013 - ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	89	0,11	92	0,10
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	0	0,00	52	0,06
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	151	0,18	181	0,20
TOTAL RV COTIZADA		77.737	95,19	86.159	96,94
TOTAL RENTA VARIABLE		77.737	95,19	86.159	96,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		77.737	95,19	86.159	96,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		79.993	97,95	87.436	98,38

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 2.255.667,03 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 121,74 euros.