

## BINDEX IXESG GLOBAL LEADERS INDICE, FI

Nº Registro CNMV: 5510

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**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.  
**Rating Depositario:** A-

**Grupo Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.bbvaassetmanagement.com](http://www.bbvaassetmanagement.com).

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

### Dirección

Azul, 4 Madrid tel.900 108 598

### Correo Electrónico

[bbvafondos@bbvaam.com](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 12/03/2021

### 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: El fondo podrá superar los límites generales de diversificación. Se podrá superar el límite del 20% de exposición a un solo emisor hasta el 35%, si la ponderación de dicho emisor en el índice supera el 20%. La rentabilidad del fondo y del índice

puede no ser similar pues por el lado negativo el Fondo soporta comisiones y gastos adicionales.

El Fondo promueve características ambientales, sociales y de buen gobierno de empresa (criterios ASG) mediante la réplica del índice Solactive BBVA ixESG Global Leaders EUR Index, un índice de renta variable global que busca representar

las acciones de mercados desarrollados evaluando, clasificando y seleccionando dichas acciones de acuerdo a criterios de inversión socialmente responsable.

#### 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,69	0,00	0,69	0,51
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,54	3,91	3,54	3,29

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	3.448.365,82	3.457.585,17
Nº de Partícipes	435	455
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	2000000 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	37.868	10,9814
2023	35.358	10,2261
2022	29.806	9,1256
2021	32.320	10,5521

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	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,39	-1,29	8,79	6,04	-2,10	12,06	-13,52		
Desviación con respecto al índice	0,70	0,79	0,60	0,90	0,88	1,13	1,50		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,26	02-04-2024	-1,34	03-01-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,21	05-06-2024	1,45	22-02-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,80	8,25	9,19	11,97	10,27	11,95	18,03		
Ibex-35	0,81	0,89	0,73	0,75	0,76	13,98	1,21		
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,04	0,03	0,03	1,06	0,21		
BMK_C_4474	8,98	8,44	9,35	12,22	10,65	12,19	18,50		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,77	-0,77	-0,68	-0,87	-0,98	-0,87	-1,00		

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

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

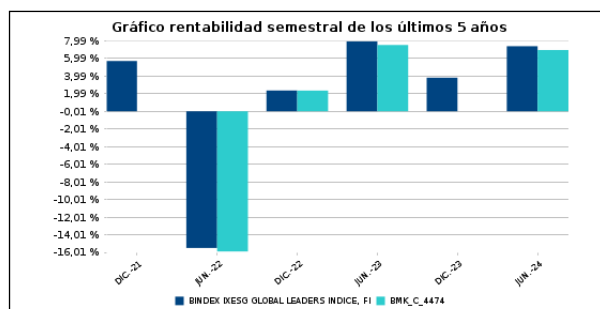
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,07	0,08	0,08	0,08	0,30	0,32	0,06	

(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	10.821.605	239.190	0,76
Renta Fija Internacional	1.614.101	52.064	-0,75
Renta Fija Mixta Euro	205.463	5.832	1,09
Renta Fija Mixta Internacional	1.784.328	63.403	1,64
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.383.728	48.665	2,53
Renta Variable Euro	102.339	7.516	7,83
Renta Variable Internacional	6.735.899	312.147	10,83
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	85.727	4.795	2,30
Global	20.954.295	689.452	3,87
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	5.157.407	143.817	1,49
IIC que Replica un Índice	2.456.180	50.244	14,43
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	210.747	7.813	1,47
<b>Total fondos</b>	<b>51.511.818</b>	<b>1.624.938</b>	<b>4,12</b>

\*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	37.105	97,99	34.354	97,16
* Cartera interior	1.227	3,24	685	1,94

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	35.878	94,74	33.669	95,22
* 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)	430	1,14	759	2,15
(+/-) RESTO	334	0,88	245	0,69
TOTAL PATRIMONIO	37.868	100,00 %	35.358	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)	35.358	34.602	35.358	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,26	-1,57	-0,26	81,86
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,06	3,78	7,06	102,01
(+) Rendimientos de gestión	7,33	4,05	7,33	96,03
+ Intereses	0,04	0,06	0,04	-14,92
+ Dividendos	1,04	0,84	1,04	33,52
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,88	3,03	5,88	110,11
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,36	0,12	0,36	223,06
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,01	0,00	0,01	-1.959,60
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-92,60
(-) Gastos repercutidos	-0,27	-0,27	-0,27	11,93
- Comisión de gestión	-0,13	-0,14	-0,13	-6,82
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-6,83
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-5,50
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-11,48
- Otros gastos repercutidos	-0,13	-0,12	-0,13	-18,39
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	19,70
+ 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	19,70
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	37.868	35.358	37.868	

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

### 3. Inversiones financieras

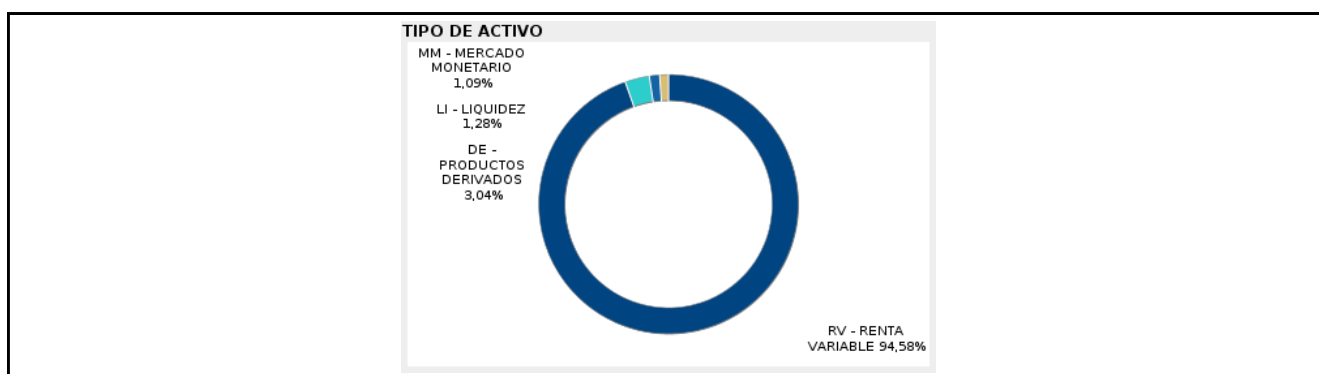
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	424	1,12	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	424	1,12	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	803	2,12	685	1,93
TOTAL RENTA VARIABLE	803	2,12	685	1,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.227	3,24	685	1,93
TOTAL RV COTIZADA	35.873	94,70	33.667	95,25
TOTAL RENTA VARIABLE	35.873	94,70	33.667	95,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	35.873	94,70	33.667	95,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	37.100	97,94	34.352	97,18

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
Índice de renta variable	FUTURO MSCI World Net EUR 100	1.166	Inversión
Total subyacente renta variable		1166	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		1166	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Al finalizar el periodo el partícipe 1 era propietario del 87,00% de las participaciones del fondo de forma directa con un volumen de inversión de 32.945.205,07 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 han mantenido el buen tono a lo largo del semestre, apoyadas por el buen dinamismo de la economía estadounidense, el optimismo en torno a la inteligencia artificial y los fuertes resultados empresariales, lo cual ha pesado mucho más que el aumento en la expectativa de tipos de interés. En consecuencia, los índices mundiales han marcado nuevos máximos históricos, con el MSCI ACWI subiendo un 10,3% en dólares a cierre del 1S. Las subidas han vuelto a venir lideradas por los mercados desarrollados (MSCI Developed World, 10,8% en dólares) aunque concentradas principalmente en el sector tecnológico (los índices con mayor peso de este sector, el Nasdaq100, el NYSE FANG+ o el SOX, acumularon subidas del 17%, 30% y 31%, respectivamente, frente al +14,5% del S&P500). Asimismo, los índices europeos aumentaban en menor medida (Stoxx600, 6,8%), afectados por la noticia de elecciones legislativas anticipadas en Francia para junio-julio. La bolsa japonesa también cerraba el 1S con fuertes subidas en moneda local (Topix, 18,7%),



aunque compensadas parcialmente por la depreciación del yen. En emergentes, destaca la subida de los países europeos, liderados por Turquía (BIST100, 42,5%) y seguida de Polonia (WIG20, 9,3%). Los índices asiáticos también arrojaron un buen rendimiento gracias a las bolsas de Taiwan (28,5%), Indonesia (10,5%) e India (9,4%), las cuales compensaron la rentabilidad plana de China. Por otro lado, las bolsas de Latinoamérica sufrieron caídas considerables, posiblemente motivadas por el resultado de las elecciones en México y las preocupaciones sobre la situación fiscal en Brasil (Mexbol, -8,6%; Bovespa, -7,7%), mientras que Argentina destacó positivamente con aumentos del 73% en moneda local.

Las cifras de crecimiento de beneficios de 2024 se han revisado al alza en EE.UU. (0,4pp hasta el 10,6%), mientras que en Europa los analistas se han mostrado más pesimistas (-1,7pp hasta 4,8%). Para 2025, se espera que los beneficios crezcan en torno a 14,5% y 10,5%, respectivamente. Por el lado de las ventas, las estimaciones para 2024 se han mantenido estables en EE.UU. (4,8%), mientras que en Europa el consenso ha rebajado sus expectativas hasta el 2,3% (-1,1pp). La temporada de beneficios se ha saldado con un crecimiento de los beneficios y de las ventas del 8,0% y 4,2% en EE.UU., muy distinto al débil comportamiento europeo, que experimentó caídas del orden del 6% en ambas partidas.

Por factores, durante el semestre, cabe destacar el notable comportamiento de momentum (18,75%), crecimiento (14,35%) y calidad (13,98%), mientras que alto dividendo (1,83%) y mínima volatilidad (1,42%) se situaron en la cola. Sectorialmente, es relevante mencionar las subidas en tecnología en EE.UU. (22,98%) y comunicaciones (20,27%), con el mercado inmobiliario como el gran perdedor (0,68%). En Europa, el sector tecnológico también se afianzó como líder en el semestre (13,01%), mientras que consumo básico y el sector inmobiliario registraron caídas de 4,59% y 3,48%, respectivamente.

#### 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 y en la exposición en los momentos en que se reciben dividendos

#### c) Índice de referencia.

El objetivo de gestión consiste en replicar el índice Solactive BBVA iESG Global Leaders EUR index en su modalidad Net Return (recoge la rentabilidad por dividendos después de impuestos).

#### d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC

El patrimonio del fondo ha aumentado un 7,10% en el periodo y el número de participes ha disminuido un 4,40%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,15%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 3,54%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,69%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 7,39%.

#### e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido superior a la de la media de la gestora situada en el 4,12%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 14,43% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 6,96% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,70.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Se han ido cubriendo los días previos al exdate todos los dividendos recibidos por los componentes del índice. En este periodo se dio el rebalanceo anual del índice entrando 31 compañías nuevas y saliendo 33. El índice tiene actualmente 100 compañías.

En este periodo los componentes que más positivamente han contribuido a la rentabilidad del índice han sido por orden descendente, Nvidia, Western Digital, Oracle, Hewlett Packard Enterprise y NetApp Toppan, que contribuyeron al índice con +73, +18, +13, +11 y +11 puntos de índice. Por el lado negativo sin embargo tenemos en orden descendente a Walgreens Boots Alliance, Nike, Advanced Micro Devices y Aptiv PLC, con contribuciones de -13, -9, -8.3 y -5.7 puntos 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

El fondo mantiene al cierre del periodo posiciones abiertas en derivados que implican obligaciones de Renta Variable por un importe de 1.166.000 €.

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 2,79%.

d) Otra información sobre inversiones.

No aplica

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 8,80% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 8,98%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,77%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION 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 ANALISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El primer semestre del año ha estado caracterizado por la resiliencia de la economía estadounidense, aumentando la probabilidad de un aterrizaje suave, pero también ha venido aparejado de una inflación más pegajosa de lo esperado, sobre todo en el sector servicios. En este contexto, la Fed ha ido endureciendo su discurso a lo largo del semestre, hasta pronosticar solo una bajada de 25pb para este año. Así pues, el 1S termina con fuertes subidas de las bolsas desarrolladas, impulsadas por el buen desempeño del sector tecnológico, estrechamiento de los diferenciales de crédito (especialmente en el segmento especulativo) y repunte de la rentabilidad de la deuda pública de más calidad (peor comportamiento relativo en el semestre). En Europa, las primas de riesgo de la deuda periférica se han visto afectadas por la convocatoria de elecciones legislativas anticipadas en Francia, mientras que el euro se deprecia con fuerza frente al dólar un 3,0% hasta 1,0713, posiblemente influido por un aumento en el diferencial de tipos y la incertidumbre política. En cuanto a las materias primas, destaca la subida del precio del crudo (11,7% el Brent a 86,69\$/b) y la subida del precio del oro (12,8%).

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000129B6 - REPO KINGDOM OF SPAIN 3,65 2024-07-01	EUR	424	1,12	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		424	1,12	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		424	1,12	0	0,00
ES0105046009 - ACCIONES AENA SME SA	EUR	400	1,06	380	1,07
ES0173093024 - ACCIONES REDEIRA CORP SA	EUR	403	1,06	305	0,86
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		803	2,12	685	1,93
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		803	2,12	685	1,93
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		1.227	3,24	685	1,93
AU000000DXS1 - SOCIMI DEXUS	AUD	301	0,79	293	0,83
AU000000GMG2 - SOCIMI GOODMAN GROUP	AUD	475	1,25	0	0,00
AU000000MGR9 - SOCIMI MIRVAC GROUP	AUD	304	0,80	289	0,82
AU000000SCG8 - SOCIMI SCENTRE GROUP	AUD	362	0,96	322	0,91
AU000000SGP0 - SOCIMI STOCKLAND	AUD	330	0,87	360	1,02
AU000000TCL6 - ACCIONES TRANSURBAN GROUP	AUD	349	0,92	309	0,87
AU000000VCX7 - SOCIMI VICINITY LTD	AUD	324	0,86	328	0,93
AU0000013599 - ACCIONES ATLAS ARTERIA LTD	AUD	0	0,00	269	0,76
BE0003565737 - ACCIONES KBC GROUP NV	EUR	390	1,03	0	0,00
BE0003797140 - ACCIONES GROUPE BRUXELLES LAM	EUR	340	0,90	295	0,83
CA12532H1047 - ACCIONES CGI INC	CAD	312	0,82	0	0,00
CA3759161035 - ACCIONES GILDAN ACTIVEWEAR IN	CAD	397	1,05	369	1,04
CA4488112083 - ACCIONES HYDRO ONE LTD	CAD	350	0,92	372	1,05
CA8849038085 - ACCIONES THOMSON REUTERS CORP	CAD	381	1,01	395	1,12
CA9528451052 - ACCIONES WEST FRASER TIMBER C	CAD	351	0,93	324	0,92
CA9628791027 - ACCIONES WHEATON PRECIOUS MET	CAD	412	1,09	368	1,04
CH0102993182 - ACCIONES SITE CONNECTIVITY LTD	USD	374	0,99	0	0,00
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	360	0,95	354	1,00
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	0	0,00	232	0,66
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	349	0,92	374	1,06
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	407	1,07	0	0,00
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI SE	EUR	0	0,00	336	0,95
FR0011981968 - ACCIONES WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	0	0,00	123	0,35
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	425	1,12	255	0,72
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	380	1,00	0	0,00
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	0	0,00	410	1,16
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	417	1,10	0	0,00
US62944T1051 - ACCIONES NVR INC	USD	361	0,95	0	0,00
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	513	1,35	0	0,00
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	258	0,68	286	0,81
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	612	1,62	715	2,02
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	369	0,97	374	1,06
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	433	1,14	392	1,11
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	USD	322	0,85	572	1,62
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	0	0,00	317	0,90
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	0	0,00	420	1,19
US74340W1036 - SOCIMI PROLOGIS INC	USD	0	0,00	336	0,95
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	382	1,01	0	0,00
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	472	1,25	0	0,00
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	394	1,04	380	1,07
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE INC	USD	316	0,83	488	1,38
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	311	0,82	0	0,00
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSIS INC	USD	370	0,98	456	1,29
US8725401090 - ACCIONES TJX COS INC/THE	USD	399	1,05	0	0,00
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	359	0,95	468	1,32
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	381	1,01	299	0,85
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	352	0,93	349	0,99
US9182041080 - ACCIONES VF CORP	USD	0	0,00	233	0,66
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	392	1,04	0	0,00
US92338C1036 - ACCIONES VERALTO CORP	USD	0	0,00	35	0,10
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	195	0,51	0	0,00
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	322	0,85	315	0,89
US9553061055 - ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL	USD	0	0,00	425	1,20
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	477	1,26	402	1,14
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	0	0,00	278	0,79
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	0	0,00	359	1,02
US98138H1014 - ACCIONES WORKDAY INC	USD	0	0,00	469	1,33
US9892071054 - ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES C	USD	0	0,00	278	0,79
GB0001367019 - SOCIMI BRITISH LAND CO PLC/	GBP	0	0,00	297	0,84
GB0004052071 - ACCIONES HALMA PLC	GBP	0	0,00	341	0,96
GB0006776081 - ACCIONES PEARSON PLC	GBP	372	0,98	359	1,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0022569080 - ACCIONES AMDOCS LTD	USD	315	0,83	297	0,84
GB0031743007 - ACCIONES BURBERRY GROUP PLC	GBP	0	0,00	196	0,55
GB0033195214 - ACCIONES KINGFISHER PLC	GBP	0	0,00	295	0,83
GB00B2B0DG97 - ACCIONES RELEX PLC	GBP	389	1,03	435	1,23
GB00B5ZN1N88 - SOCIMI SEGRO PLC	GBP	385	1,02	0	0,00
GB00BMJ6DW54 - ACCIONES INFORMA PLC	GBP	383	1,01	390	1,10
GB00BYW0PQ60 - SOCIMI LAND SECURITIES GROU	GBP	353	0,93	0	0,00
IE0005711209 - ACCIONES ICON PLC	USD	403	1,06	0	0,00
IE00059YS762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	374	0,99	398	1,13
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	292	0,77	396	1,12
IE00BKVD2N49 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY H	USD	413	1,09	394	1,11
IT0003242622 - ACCIONES TERNA - RETE ELETTRI	EUR	351	0,93	337	0,95
IT0004965148 - ACCIONES MONCLER SPA	EUR	340	0,90	328	0,93
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	307	0,81	249	0,70
JP3040880001 - SOCIMI ORIX JREIT INC	JPY	0	0,00	273	0,77
JP3047550003 - SOCIMI NIPPON PROLOGIS REIT	JPY	315	0,83	274	0,77
JP3493800001 - ACCIONES DAI NIPPON PRINTING	JPY	429	1,13	392	1,11
JP3629000005 - ACCIONES TOPPAN HOLDINGS INC	JPY	373	0,99	563	1,59
KYG393871085 - ACCIONES GLOBALFOUNDRIES INC	USD	323	0,85	0	0,00
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	391	1,03	0	0,00
SE0015810247 - ACCIONES KINNEVIK AB	SEK	0	0,00	214	0,61
SE0015811963 - ACCIONES INVESTOR AB	SEK	414	1,09	378	1,07
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	317	0,84	511	1,45
US00751Y1064 - ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS I	USD	0	0,00	130	0,37
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	337	0,89	0	0,00
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	348	0,92	294	0,83
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS AND CHE	USD	420	1,11	308	0,87
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	251	0,66	0	0,00
US03662Q1058 - ACCIONES ANSYS INC	USD	0	0,00	431	1,22
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC	USD	383	1,01	313	0,89
US0404131064 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	444	1,17	0	0,00
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	342	0,90	335	0,95
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	396	1,05	333	0,94
US0534841012 - SOCIMI AVALONBAY COMMUNITIE	USD	424	1,12	335	0,95
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	363	0,96	337	0,95
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	368	0,97	342	0,97
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP/DE	USD	327	0,86	360	1,02
US1255231003 - ACCIONES CIGNA GROUP/THE	USD	353	0,93	331	0,94
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	353	0,93	471	1,33
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	335	0,88	420	1,19
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	351	0,93	332	0,94
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	307	0,81	0	0,00
US16411R2085 - ACCIONES CHENIERE ENERGY INC	USD	0	0,00	373	1,05
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE	USD	339	0,90	349	0,99
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	319	0,84	0	0,00
US2166485019 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	332	0,88	0	0,00
US22822V1017 - SOCIMI CROWN CASTLE INC	USD	0	0,00	263	0,74
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	368	0,97	292	0,83
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	0	0,00	318	0,90
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	355	0,94	395	1,12
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	0	0,00	254	0,72
US34965K1079 - ACCIONES FORTREA HOLDINGS INC	USD	0	0,00	46	0,13
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	413	1,09	0	0,00
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	363	0,96	0	0,00
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	346	0,91	264	0,75
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	441	1,16	327	0,92
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	0	0,00	290	0,82
US42250P1030 - SOCIMI HEALTHPEAK PROPERTIE	USD	0	0,00	243	0,69
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	489	1,29	337	0,95
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC/THE	USD	339	0,90	354	1,00
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	305	0,81	0	0,00
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	0	0,00	229	0,65
US45687V1061 - ACCIONES INGERSOLL RAND INC	USD	378	1,00	0	0,00
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE	USD	332	0,88	0	0,00
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	0	0,00	324	0,92
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	303	0,80	281	0,79
US5018892084 - ACCIONES LKQ CORP	USD	310	0,82	275	0,78
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CORP OF A	USD	0	0,00	301	0,85
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S COS INC	USD	355	0,94	344	0,97
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	365	0,96	396	1,12
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>35.873</b>	<b>94,70</b>	<b>33.667</b>	<b>95,25</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>35.873</b>	<b>94,70</b>	<b>33.667</b>	<b>95,25</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>35.873</b>	<b>94,70</b>	<b>33.667</b>	<b>95,25</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>37.100</b>	<b>97,94</b>	<b>34.352</b>	<b>97,18</b>

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)**

No Aplica