

BINDEX USA INDICE, FI

Nº Registro CNMV: 5212

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, 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.900 108 598

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: 03/11/2017

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 de gestión pasiva (fondo índice) que replica el comportamiento de su índice de referencia, S&P® 500. La cartera del Fondo está invertida principalmente en acciones que forman el S&P® 500, IIC que repliquen el índice (máximo del 5% del patrimonio) y/o derivados sobre dicho índice o sus componentes.

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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	4,41	3,66	4,03	0,96

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	51.568.614,64	49.713.237,72
Nº de Partícipes	23.211	21.781
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	1.000.730	19,4058
2022	607.681	15,9066
2021	836.003	18,3403
2020	520.692	13,3505

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	0,03	0,00	0,03	0,05	0,00	0,05	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	22,00	6,84	-0,25	7,97	6,02	-13,27	37,38	8,23	-0,01
Desviación con respecto al índice	0,08	0,07	0,04	0,04	0,13	0,15	0,14	0,34	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,33	20-10-2023	-2,45	22-03-2023	-4,17	16-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,41	24-10-2023	2,16	02-02-2023	3,61	10-11-2022

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,22	11,82	11,06	12,30	17,08	21,53	13,66	35,65	0,06
Ibex-35	13,98	0,75	0,76	0,66	1,19	1,21	16,37	34,44	13,76
Letra Tesoro 1 año	1,06	0,03	0,03	0,04	0,12	0,21	0,28	0,53	0,71
B-S-FI-BINDEXUSAINDICE-4472	13,25	11,87	11,09	12,34	17,09	21,37	13,79	35,83	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-1,05	-1,05	-1,08	-0,96	-1,54	-1,44	-10,15	-10,68	-0,02

(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.

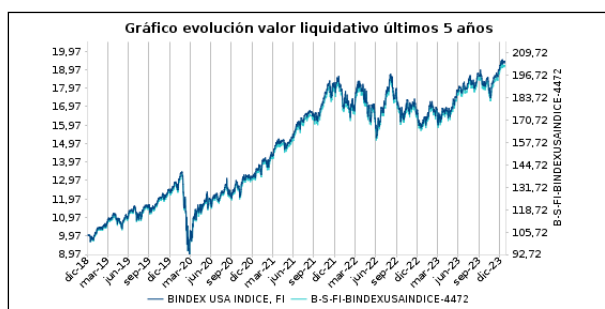
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,06	0,06	0,00

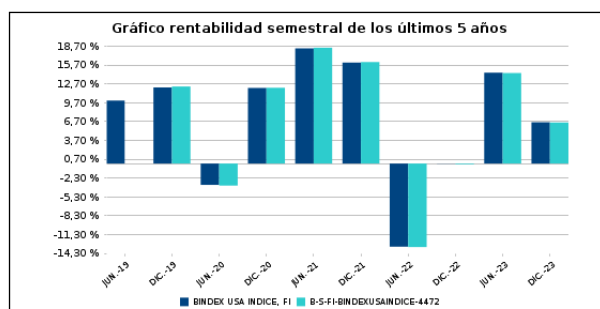
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones

de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



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	9.394.530	208.089	2,66
Renta Fija Internacional	1.705.200	51.201	3,37
Renta Fija Mixta Euro	571.310	21.848	3,33
Renta Fija Mixta Internacional	1.951.930	70.695	3,55
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.733.480	65.386	4,09
Renta Variable Euro	103.985	7.964	9,06
Renta Variable Internacional	6.358.258	318.252	4,53
IIC de Gestión Pasiva	510.602	19.209	1,83
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	94.381	5.069	1,66
Global	20.544.263	683.783	3,59
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	3.355.128	94.568	1,83
IIC que Replica un Índice	2.148.757	46.760	5,52
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	48.471.822	1.592.824	3,49

*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	966.480	96,58	869.876	96,10
* Cartera interior	43	0,00	96	0,01
* Cartera exterior	966.437	96,57	869.780	96,09
* 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)	29.910	2,99	30.281	3,35
(+/-) RESTO	4.340	0,43	5.055	0,56
TOTAL PATRIMONIO	1.000.730	100,00 %	905.212	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)	905.212	607.681	607.681	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,65	24,25	26,22	-82,24
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,53	13,19	19,19	-41,51
(+) Rendimientos de gestión	6,73	13,37	19,56	-40,68
+ Intereses	0,08	0,07	0,15	23,50
+ Dividendos	0,79	0,82	1,61	14,19
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,70	12,07	17,25	-44,27
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,18	0,43	0,59	-51,50
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,01	-50,40
± Otros resultados	-0,02	-0,02	-0,05	-28,82
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	294,01
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,18	-0,37	17,01
- Comisión de gestión	-0,03	-0,02	-0,05	-20,08
- Comisión de depositario	-0,01	0,00	-0,01	-20,08
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	17,61
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-13,91
- Otros gastos repercutidos	-0,16	-0,16	-0,31	-16,61
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	8,55
+ 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	8,55
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.000.730	905.212	1.000.730	

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

3. Inversiones financieras

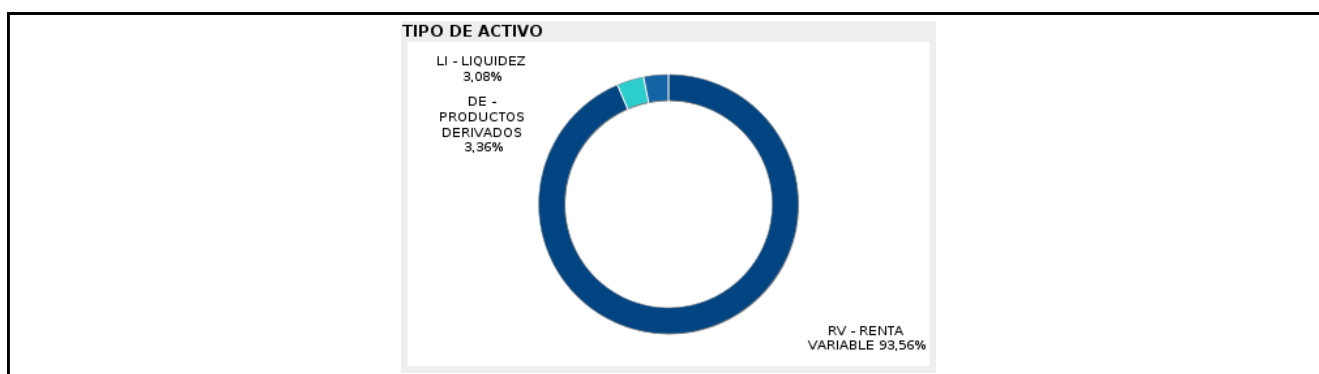
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	966.187	96,46	869.535	95,99
TOTAL RENTA VARIABLE	966.187	96,46	869.535	95,99
TOTAL IIC	256	0,03	242	0,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	966.443	96,49	869.777	96,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	966.443	96,49	869.777	96,02

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	13.106	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 50	20.563	Inversión
Total subyacente renta variable		33669	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	18.063	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		18063	
TOTAL OBLIGACIONES		51732	

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

	SI	NO
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

BBVA Asset Management SA SGIIC cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

A pesar de la insistencia de la Fed en que mantendría los tipos de interés elevados durante 2024, las sorpresas positivas en economía e inflación han permitido que la Fed acabe el año señalizando el fin de la política monetaria restrictiva, actuando como viento de cola para la renta variable global, sobre todo en los mercados desarrollados (EE.UU. +7,2%, Europa +3,7%, España +5,3 en el semestre). Por su parte, la deuda soberana de mayor calidad acaba con una fuerte positividad de las curvas y bajadas de los tipos a largo plazo en Alemania (-37 puntos básicos hasta el 2,02%), mientras que el mercado de crédito ha mostrado una considerable fortaleza (estrechamientos de diferenciales de entre 80 puntos básicos en la deuda de menor calidad). En cuanto a las primas de riesgo periféricas, la española ha permanecido inalterada durante el semestre en los 100 puntos básicos, mientras que la de Grecia se ha reducido en 24 puntos básicos hasta situarse prácticamente en los mismos niveles. En el mercado de divisas, destaca la depreciación global del dólar (-1,5%) y la apreciación del euro (+1,2% hasta 1,1039). Por último, en el mercado de materias primas llama la atención la fuerte

subida del oro (+7,5% hasta 2063 dólares por onza), mientras que el Brent (77,6 dólares por barril) se salda con ganancias del 3,5%, pese a las caídas de los últimos meses.

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, por dividendos extraordinarios,? -) y al ajuste en la exposición en los momentos en que se reciben dividendos ordinarios para mantener todo el patrimonio expuesto a la evolución del índice.

c) Índice de referencia.

El objetivo de gestión consiste en replicar el índice S&P® 500 en su modalidad Net Return (recoge la rentabilidad por dividendos después de impuestos) pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 10,55% en el periodo y el número de participes ha aumentado un 6,57%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,03%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 4,41%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 6,57%.

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 3,49%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 5,52% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 6,54% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,05.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el ajuste trimestral del 15 de septiembre salieron Lincoln National y Newell Brands, siendo sustituidas por Airbnb y Blackstone.

En la revisión trimestral del 15 de diciembre, fueron excluidas 3 compañías: Sealed, SolarEdge y Alaska Air Group y fueron incluidas otras 3: Uber, Jabil y Builders FirstSource.

Así mismo, se ha tratado de replicar las entradas y salidas de los diferentes eventos corporativos, especialmente de los spin-offs (como el de Kellogs)

Actualmente componen el índice 503 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, Amazon, Nvidia, y Meta con contribuciones de 33, 23, 21 y 18 puntos de índice respectivamente. Por el lado negativo destacar por orden descendente con contribuciones negativas a Pfizer, Tesla, NextEra y BristoMyers con -5, -4, -3 y -3 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

El fondo mantiene al cierre del periodo posiciones abiertas en derivados que implican obligaciones de Renta Variable por un importe de 33.669.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 18.063.000 €.

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 6,12%.

d) Otra información sobre inversiones.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 11,43% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 11,47%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -1,05%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Durante 2023, BBVA AM ha ejercido, en representación de BINDEX USA INDICE, FI, el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de accionistas de las sociedades que se indican a continuación. Estos derechos se han ejercido en todo caso en los supuestos previstos en el artículo 115.1.i) del RIIC.

Se ha asistido y votado a favor de todos los puntos del orden del día en las juntas de accionistas de las siguientes sociedades: 3M CO, ACCENTURE PLC-CL A, AFLAC INC, AMGEN INC, AON PLC-CLASS A, AUTODESK INC, HP INC, HUMANA INC, KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN, KLA CORP, METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL, NEWMONT CORP, NVIDIA CORP, NXP Semiconductors N.V., PAYCHEX INC, QUALCOMM INC, SCHLUMBERGER LTD, SYNOPSYS INC, THE CIGNA GROUP, The Williams Companies, Inc., T-MOBILE US INC , VERTEX PHARMACEUTICALS INC.

Se ha asistido y votado a favor de determinados puntos del orden del día y en contra o abstenido de otros en las juntas de accionistas de las siguientes sociedades: (A)MOTOROLA SOLUTIONS INC, ABBOTT LABORATORIES, AbbVie Inc., ADOBE INC, ALPHABET INC-CL A, AMAZON.COM INC, AMERICAN EXPRESS CO, AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, APPLE INC, AT&T INC, BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B, BIOGEN INC, BLACKROCK INC, BOOKING HOLDINGS INC, BRISTOL-MYERS SQUIBB CO, BROADCOM INC, Cadence Design Systems, Inc., CENTENE CORP, CHUBB LTD, CISCO SYSTEMS INC, COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A, COLGATE-PALMOLIVE CO, COMCAST CORP-CLASS A, Costco Wholesale Corporation, CVS Health Corporation, DUPONT DE NEMOURS INC, ELEVANCE HEALTH INC, ELI LILLY & CO, EXXON MOBIL CORP, GENERAL MILLS INC, Gilead Sciences, Inc., INTEL CORP, INTL BUSINESS MACHINES CORP, JOHNSON & JOHNSON, KINDER MORGAN INC, LOWE S COS INC, Marsh & McLennan Companies, Inc, MASTERCARD INC - A, MCKESSON CORP, MERCK & CO., INC., META PLATFORMS INC-CLASS A, MICROSOFT CORP , ORACLE CORP, Otis Worldwide Corporation, PFIZER INC, REGENERON PHARMACEUTICALS, SALESFORCE INC, TEXAS INSTRUMENTS INC, The Home Depot, Inc., TRAVELERS COS INC/THE, UNITEDHEALTH GROUP INC, VERIZON COMMUNICATIONS INC, Visa Inc, WALMART INC, WALT DISNEY CO/THE.

El voto ha sido a favor de aquellos puntos del orden del día que se han considerado beneficiosos (o no desfavorables) para los intereses de las IIC y en contra de los puntos del orden del día en que no se han apreciado dichas circunstancias. En particular, se ha votado en contra de determinados acuerdos relativos a la independencia del consejo de administración y los planes de remuneración. También en menor medida en contra de ciertas políticas financieras (principalmente emisiones de bonos), operaciones corporativas (sobre todo ampliaciones de capital) o petición de acuerdos por mayorías excesivas.

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.

El fondo no soporta comisiones de análisis.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Nuestro escenario central para 2024 está caracterizado por un crecimiento económico inferior al potencial, pero evitando una recesión. La inflación seguirá disminuyendo hacia la zona del 2% y permitirá que los bancos centrales de los países desarrollados inicien bajadas de los tipos de interés. Por tanto, asistimos a un entorno favorable para las bolsas, apoyadas en modestos crecimientos de beneficios y en algunos casos unas valoraciones atractivas.

En este entorno, la filosofía del fondo, basada en la inversión temática, aquella que nos da exposición a negocios de crecimiento superior a la media del mercado por verse respaldados por megatendencias, nos permite mirar hacia la evolución de la sociedad y la economía durante la próxima década, más allá de las particularidades de cada momento.

Nuestro modelo de inversión apoyado por una amplia gama de fuentes de apreciación de capital, nos permite ofrecer una solución de inversión sólida, independiente de la fase del ciclo en la que nos encontremos, con el objetivo de lograr una rentabilidad superior a la del mercado en el largo plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	0	0,00
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	452	0,05	477	0,05
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVER	USD	609	0,06	650	0,07
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.584	0,16	1.502	0,17
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	470	0,05	368	0,04
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	4.313	0,43	3.747	0,41
US95040Q1040 - SOCIMI WELLTOWER INC	USD	1.204	0,12	941	0,10
US9553061055 - ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL	USD	629	0,06	664	0,07
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	410	0,04	284	0,03
US96145D1054 - ACCIONES WESTROCK CO	USD	257	0,03	174	0,02
US9621661043 - SOCIMI WEYERHAEUSER CO	USD	612	0,06	574	0,06
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	161	0,02	191	0,02
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	1.022	0,10	930	0,10
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	211	0,02	256	0,03
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	824	0,08	801	0,09
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	665	0,07	630	0,07
US9884981013 - ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	884	0,09	908	0,10
US9892071054 - ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES C	USD	339	0,03	356	0,04
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	614	0,06	711	0,08
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	157	0,02	93	0,01
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	2.187	0,22	1.862	0,21
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER NV	USD	1.794	0,18	1.638	0,18
BMG0450A1053 - ACCIONES ARCH CAPITAL GROUP L	USD	669	0,07	652	0,07
BMG169621056 - ACCIONES BUNGE LTD	USD	0	0,00	332	0,04
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD	USD	370	0,04	343	0,04
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO LTD	USD	194	0,02	180	0,02
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	206	0,02	216	0,02
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	2.225	0,22	1.866	0,21
CH0102993182 - ACCIONES SITE CONNECTIVITY LTD	USD	1.054	0,11	1.033	0,11
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	475	0,05	373	0,04
CH1300646267 - ACCIONES BUNGE GLOBAL SA	USD	354	0,04	0	0,00
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	4.806	0,48	4.365	0,48
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	5.315	0,53	4.560	0,50
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	2.320	0,23	1.875	0,21
IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	601	0,06	586	0,06
IE00BFR3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	268	0,03	247	0,03
IE00BFY8C754 - ACCIONES STERIS PLC	USD	524	0,05	523	0,06
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P	USD	1.344	0,13	1.021	0,11
IE00BKVD2N49 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY H	USD	401	0,04	279	0,03
IE00BLP1HW54 - ACCIONES AON PLC/IRELAND	USD	1.406	0,14	1.650	0,18
IE00BL909M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	290	0,03	249	0,03
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	2.645	0,26	2.742	0,30
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	946	0,09	1.094	0,12
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	612	0,06	646	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JE00BJ1F3079 - ACCIONESIAMCOR PLC	USD	336	0,03	344	0,04
LR0008862868 - ACCIONESJROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	737	0,07	534	0,06
NL0009434992 - ACCIONESJLYONDELLBASELL INDUS	USD	588	0,06	545	0,06
NL0009538784 - ACCIONESJNXP SEMICONDUCTORS N	USD	1.429	0,14	1.244	0,14
PA1436583006 - ACCIONESJCARNIVAL CORP	USD	451	0,05	443	0,05
US0010551028 - ACCIONESJAFAC INC	USD	1.059	0,11	898	0,10
US00130H1059 - ACCIONESJAES CORP/THE	USD	311	0,03	325	0,04
US00206R1023 - ACCIONESJAT&T INC	USD	2.895	0,29	2.668	0,29
US0028241000 - ACCIONESJABBOTT LABORATORIES	USD	4.609	0,46	4.436	0,49
US00287Y1091 - ACCIONESJABBVIE INC	USD	6.602	0,66	5.562	0,61
US003CVR0169 - OTROSJABIOMED INC	USD	28	0,00	28	0,00
US00507V1098 - ACCIONESJACTIVISION BLIZZARD	USD	0	0,00	1.411	0,16
US00724F1012 - ACCIONESJADOBE INC	USD	6.555	0,66	5.248	0,58
US00751Y1064 - ACCIONESJADVANCE AUTO PARTS I	USD	0	0,00	98	0,01
US0079031078 - ACCIONESJADVANCED MICRO DEVIC	USD	5.747	0,57	4.292	0,47
US00846U1016 - ACCIONESJAGILENT TECHNOLOGIES	USD	982	0,10	832	0,09
US0090661010 - ACCIONESJAIRBNB INC	USD	1.428	0,14	0	0,00
US0091581068 - ACCIONESJAIR PRODUCTS AND CHE	USD	1.468	0,15	1.557	0,17
US00971T1016 - ACCIONESJAKAMAI TECHNOLOGIES	USD	431	0,04	320	0,04
US0116591092 - ACCIONESJALASKA AIR GROUP INC	USD	0	0,00	159	0,02
US0126531013 - ACCIONESJALBEMARLE CORP	USD	409	0,04	612	0,07
US0152711091 - SOCIMIJALEXANDRIA REAL ESTA	USD	478	0,05	418	0,05
US0162551016 - ACCIONESJALIGN TECHNOLOGY INC	USD	471	0,05	589	0,07
US0188021085 - ACCIONESJALLIANT ENERGY CORP	USD	316	0,03	309	0,03
US0200021014 - ACCIONESJALLSTATE CORP/THE	USD	884	0,09	671	0,07
US02079K1079 - ACCIONESJALPHABET INC	USD	16.938	1,69	14.465	1,60
US02079K3059 - ACCIONESJALPHABET INC	USD	19.948	1,99	16.639	1,84
US02209S1033 - ACCIONESJALTRIA GROUP INC	USD	1.722	0,17	1.892	0,21
US0231351067 - ACCIONESJAMAZON.COM INC	USD	33.342	3,33	27.227	3,01
US0236081024 - ACCIONESJAMEREN CORP	USD	459	0,05	502	0,06
US02376R1023 - ACCIONESJAMERICAN AIRLINES GR	USD	217	0,02	274	0,03
US0255371017 - ACCIONESJAMERICAN ELECTRIC PO	USD	1.031	0,10	1.014	0,11
US0258161092 - ACCIONESJAMERICAN EXPRESS CO	USD	2.603	0,26	2.423	0,27
US0268747849 - ACCIONESJAMERICAN INTERNATION	USD	1.148	0,11	974	0,11
US03027X1000 - SOCIMIJAMERICAN TOWER CORP	USD	2.428	0,24	2.115	0,23
US0304201033 - ACCIONESJAMERICAN WATER WORKS	USD	620	0,06	650	0,07
US03073E1055 - ACCIONESJCENCORA INC	USD	826	0,08	729	0,08
US03076C1062 - ACCIONESJAMERIPRISE FINANCIAL	USD	927	0,09	810	0,09
US0311001004 - ACCIONESJAMETEK INC	USD	918	0,09	873	0,10
US0311621009 - ACCIONESJAMGEN INC	USD	3.720	0,37	2.776	0,31
US0320951017 - ACCIONESJAMPHENOL CORP	USD	1.431	0,14	1.183	0,13
US0326541051 - ACCIONESJANALOG DEVICES INC	USD	2.388	0,24	2.306	0,25
US03662Q1058 - ACCIONESJANSYS INC	USD	760	0,08	670	0,07
US0367521038 - ACCIONESJELEVANCE HEALTH INC	USD	2.674	0,27	2.464	0,27
US03743Q1085 - ACCIONESJAPA CORP	USD	266	0,03	247	0,03
US0378331005 - ACCIONESJAPPLE INC	USD	67.921	6,79	67.101	7,41
US0382221051 - ACCIONESJAPPLIED MATERIALS IN	USD	3.272	0,33	2.858	0,32
US0394831020 - ACCIONESJARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	930	0,09	963	0,11
US0404131064 - ACCIONESJARISTA NETWORKS INC	USD	1.432	0,14	947	0,10
US04621X1081 - ACCIONESJASSURANT INC	USD	214	0,02	156	0,02
US0495601058 - ACCIONESJATMOS ENERGY CORP	USD	415	0,04	393	0,04
US0527691069 - ACCIONESJAUTODESK INC	USD	1.256	0,13	1.025	0,11
US0530151036 - ACCIONESJAUTOMATIC DATA PROCE	USD	2.312	0,23	2.125	0,23
US053321024 - ACCIONESJAUTOZONE INC	USD	1.101	0,11	1.074	0,12
US0846707026 - ACCIONESJBERKSHIRE HATHAWAY I	USD	15.659	1,56	14.228	1,57
US0865161014 - ACCIONESJBEST BUY CO INC	USD	366	0,04	373	0,04
US0905722072 - ACCIONESJBIO-RAD LABORATORIES	USD	163	0,02	189	0,02
US09062X1037 - ACCIONESJBIOGEN INC	USD	905	0,09	965	0,11
US09073M1045 - ACCIONESJBIO-TECHNE CORP	USD	294	0,03	301	0,03
US09247X1019 - ACCIONESJBLACKROCK INC	USD	2.739	0,27	2.422	0,27
US09260D1072 - ACCIONESJBLACKSTONE INC	USD	2.245	0,22	0	0,00
US0970231058 - ACCIONESJBOEING CO/THE	USD	3.577	0,36	2.794	0,31
US09857L1089 - ACCIONESJBOOKING HOLDINGS INC	USD	2.986	0,30	2.334	0,26
US0997241064 - ACCIONESJBORGWARNER INC	USD	203	0,02	268	0,03
US1011211018 - SOCIMIJBOSTON PROPERTIES IN	USD	245	0,02	192	0,02
US1011371077 - ACCIONESJBOSTON SCIENTIFIC CO	USD	2.043	0,20	1.820	0,20
US1101221083 - ACCIONESJBRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	2.519	0,25	3.143	0,35
US11133T1034 - ACCIONESJBROADRIDGE FINANCIAL	USD	584	0,06	457	0,05
US11135F1012 - ACCIONESJBROADCOM INC	USD	11.823	1,18	8.462	0,93
US1152361010 - ACCIONESJBROWN & BROWN INC	USD	405	0,04	379	0,04
US1156372096 - ACCIONESJBROWN-FORMAN CORP	USD	252	0,03	286	0,03
US12008R1077 - ACCIONESJBUILDERS FIRSTSOURCE	USD	497	0,05	0	0,00
US12503M1080 - ACCIONESJCBQE GLOBAL MARKETS	USD	455	0,05	341	0,04
US12504L1098 - ACCIONESJCBRE GROUP INC	USD	685	0,07	587	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP/DE	USD	735	0,07	579	0,06
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	366	0,04	317	0,04
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	243	0,02	257	0,03
US1255231003 - ACCIONES CIGNA GROUP/THE	USD	2.115	0,21	1.943	0,21
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	1.829	0,18	1.560	0,17
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	409	0,04	401	0,04
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	1.653	0,17	1.622	0,18
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	2.447	0,24	2.074	0,23
US1270971039 - ACCIONES COTERRA ENERGY INC	USD	463	0,05	448	0,05
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	1.788	0,18	1.496	0,17
US12769G1004 - ACCIONES CAESARS ENTERTAINMEN	USD	244	0,02	257	0,03
US1331311027 - SOCIMI CAMDEN PROPERTY TRUS	USD	256	0,03	272	0,03
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	205	0,02	215	0,02
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	1.205	0,12	977	0,11
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	599	0,06	563	0,06
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	294	0,03	310	0,03
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	1.163	0,12	971	0,11
US1488061029 - ACCIONES CALENT INC	USD	195	0,02	183	0,02
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	3.640	0,36	2.967	0,33
US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP	USD	375	0,04	271	0,03
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	957	0,10	866	0,10
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	435	0,04	430	0,05
US15677J1088 - ACCIONES CERIDIAN HCM HOLDING	USD	253	0,03	243	0,03
US1598641074 - ACCIONES CHARLES RIVER LABORA	USD	293	0,03	252	0,03
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	943	0,09	893	0,10
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	6.319	0,63	6.416	0,71
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	1.515	0,15	1.380	0,15
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	562	0,06	573	0,06
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	392	0,04	358	0,04
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE	USD	4.938	0,49	4.958	0,55
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	1.259	0,13	1.006	0,11
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	2.376	0,24	2.097	0,23
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	373	0,04	295	0,03
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	427	0,04	460	0,05
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	5.533	0,55	5.484	0,61
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	914	0,09	775	0,09
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.584	0,16	1.495	0,17
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	4.249	0,42	4.044	0,45
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	178	0,02	130	0,01
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	331	0,03	376	0,04
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	3.326	0,33	2.933	0,32
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	758	0,08	733	0,08
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	943	0,09	929	0,10
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY	USD	901	0,09	695	0,08
US2166484020 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	452	0,05	444	0,05
US2172041061 - ACCIONES COPART INC	USD	1.033	0,10	915	0,10
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	564	0,06	627	0,07
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	815	0,08	953	0,11
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	7.052	0,70	5.586	0,62
US22160N1090 - ACCIONES COSTAR GROUP INC	USD	861	0,09	851	0,09
US22822V1017 - SOCIMI CROWN CASTLE INC	USD	1.206	0,12	1.156	0,13
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	820	0,08	812	0,09
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	1.105	0,11	884	0,10
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	549	0,05	531	0,06
US23355L1061 - ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO	USD	0	0,00	142	0,02
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	3.671	0,37	3.729	0,41
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	477	0,05	473	0,05
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	136	0,01	130	0,01
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	2.584	0,26	2.557	0,28
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	625	0,06	715	0,08
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	182	0,02	199	0,02
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	700	0,07	726	0,08
US2521311074 - ACCIONES DEXCOM INC	USD	1.157	0,12	1.166	0,13
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	670	0,07	557	0,06
US2538681030 - SOCIMI DIGITAL REALTY TRUST	USD	984	0,10	776	0,09
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	3.987	0,40	3.817	0,42
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	678	0,07	694	0,08
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	720	0,07	870	0,10
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	716	0,07	698	0,08
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION ENERGY INC	USD	949	0,09	1.013	0,11
US25754A2015 - ACCIONES DOMINO'S PIZZA INC	USD	347	0,03	279	0,03
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	519	0,05	483	0,05
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	928	0,09	881	0,10
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	1.805	0,18	1.618	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US26614N1028 - ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	798	0,08	767	0,08
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	1.702	0,17	1.566	0,17
US26884L1098 - ACCIONES EQT CORP	USD	384	0,04	348	0,04
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	257	0,03	233	0,03
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	546	0,05	559	0,06
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	1.215	0,12	1.082	0,12
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	661	0,07	622	0,07
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	1.116	0,11	1.338	0,15
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	808	0,08	791	0,09
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	1.339	0,13	1.209	0,13
US29355A1079 - ACCIONES ENPHASE ENERGY INC	USD	435	0,04	537	0,06
US29364G1031 - ACCIONES ENERGY CORP	USD	516	0,05	482	0,05
US29414B1044 - ACCIONES EPAM SYSTEMS INC	USD	414	0,04	304	0,03
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC	USD	735	0,07	675	0,07
US29444U7000 - SOCIMI EQUINIX INC	USD	1.825	0,18	1.715	0,19
US29476L1070 - SOCIMI EQUITY RESIDENTIAL	USD	510	0,05	526	0,06
US2971781057 - SOCIMI ESSEX PROPERTY TRUST	USD	384	0,04	352	0,04
US29786A1060 - ACCIONES ETSY INC	USD	234	0,02	244	0,03
US30034W1062 - ACCIONES EVERGY INC	USD	289	0,03	314	0,03
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	520	0,05	579	0,06
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	862	0,09	948	0,10
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	488	0,05	365	0,04
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI	USD	446	0,04	433	0,05
US30225T1025 - SOCIMI EXTRA SPACE STORAGE	USD	817	0,08	470	0,05
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	9.664	0,97	10.145	1,12
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP	USD	190	0,02	305	0,03
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	18.958	1,89	14.854	1,64
US3030751057 - ACCIONES FACTSET RESEARCH SYS	USD	437	0,04	359	0,04
US3032501047 - ACCIONES FAIR ISAAC CORP	USD	694	0,07	473	0,05
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO	USD	893	0,09	788	0,09
US3137451015 - SOCIMI FEDERAL REALTY INVES	USD	183	0,02	166	0,02
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	1.412	0,14	1.341	0,15
US3156161024 - ACCIONES F5 INC	USD	258	0,03	207	0,02
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	859	0,09	758	0,08
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	567	0,06	417	0,05
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR INC	USD	444	0,04	442	0,05
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	1.924	0,19	1.822	0,20
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	457	0,05	495	0,05
US3390411052 - ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	492	0,05	434	0,05
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	1.157	0,12	1.391	0,15
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	900	0,09	1.153	0,13
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE CORP	USD	624	0,06	619	0,07
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	177	0,02	214	0,02
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP	USD	88	0,01	102	0,01
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	203	0,02	178	0,02
US35671D8570 - ACCIONES FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	1.473	0,15	1.341	0,15
US36266G1076 - ACCIONES GE HEALTHCARE TECHNO	USD	730	0,07	743	0,08
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	1.172	0,12	1.100	0,12
US3666511072 - ACCIONES GARTNER INC	USD	848	0,08	648	0,07
US3687361044 - ACCIONES GENERAC HOLDINGS INC	USD	192	0,02	217	0,02
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	1.419	0,14	1.133	0,13
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	3.352	0,33	2.799	0,31
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	914	0,09	1.054	0,12
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	1.187	0,12	1.254	0,14
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	469	0,05	556	0,06
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	2.436	0,24	2.249	0,25
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	798	0,08	604	0,07
US37959E1029 - ACCIONES GLOBE LIFE INC	USD	252	0,03	228	0,03
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	3.036	0,30	2.509	0,28
US3848021040 - ACCIONES WW GRAINGER INC	USD	884	0,09	824	0,09
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE INC	USD	1.294	0,13	1.465	0,16
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	631	0,06	623	0,07
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	781	0,08	696	0,08
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S	USD	583	0,06	523	0,06
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	161	0,02	197	0,02
US42250P1030 - SOCIMI HEALTHPEAK PROPERTIE	USD	261	0,03	257	0,03
US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA	USD	287	0,03	285	0,03
US4278661081 - ACCIONES HERSHEY CO/THE	USD	674	0,07	861	0,10
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	962	0,10	879	0,10
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	526	0,05	509	0,06
US43300A2033 - ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	1.127	0,11	901	0,10
US4364401012 - ACCIONES HOLOGIC INC	USD	422	0,04	466	0,05
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC/THE	USD	8.363	0,84	7.360	0,81
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	3.336	0,33	3.231	0,36

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4404521001 - ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	224	0,02	273	0,03
US44107P1049 - SOCIMI HOST HOTELS & RESORT	USD	331	0,03	280	0,03
US4432011082 - ACCIONES HOWMET AEROSPACE INC	USD	511	0,05	427	0,05
US4435106079 - ACCIONES HUBBELL INC	USD	426	0,04	0	0,00
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	1.360	0,14	1.307	0,14
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE	USD	393	0,04	351	0,04
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	444	0,04	364	0,04
US4464131063 - ACCIONES HUNTINGTON INGALLS I	USD	249	0,02	212	0,02
US45167R1041 - ACCIONES IDEX CORP	USD	396	0,04	381	0,04
US45168D1046 - ACCIONES IDEX LABORATORIES I	USD	1.113	0,11	975	0,11
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.731	0,17	1.619	0,18
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	534	0,05	694	0,08
US45337C1027 - ACCIONES INCYTE CORP	USD	282	0,03	270	0,03
US45687V1061 - ACCIONES INGERSOLL RAND INC	USD	755	0,08	619	0,07
US45784P1012 - ACCIONES INSULET CORP	USD	365	0,04	470	0,05
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD	5.112	0,51	3.263	0,36
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC	USD	1.774	0,18	1.481	0,16
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE	USD	3.604	0,36	2.843	0,31
US4595061015 - ACCIONES INTERNATIONAL FLAVOR	USD	499	0,05	475	0,05
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER	USD	302	0,03	258	0,03
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF	USD	302	0,03	348	0,04
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	4.227	0,42	3.008	0,33
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I	USD	2.866	0,29	2.803	0,31
US46187W1071 - SOCIMI INVITATION HOMES INC	USD	473	0,05	468	0,05
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	1.022	0,10	976	0,11
US46284V1017 - SOCIMI IRON MOUNTAIN INC	USD	493	0,05	388	0,04
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	11.867	1,19	9.944	1,10
US4663131039 - ACCIONES JABIL INC	USD	393	0,04	0	0,00
US46982L1089 - ACCIONES JACOBS SOLUTIONS INC	USD	394	0,04	353	0,04
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	9.105	0,91	10.064	1,11
US48203R1041 - ACCIONES JUNIPER NETWORKS INC	USD	227	0,02	236	0,03
US4824801009 - ACCIONES KLA CORP	USD	1.907	0,19	1.557	0,17
US4878361082 - ACCIONES KELLOGG CO	USD	356	0,04	405	0,04
US49177J1025 - ACCIONES KENVUE INC	USD	895	0,09	0	0,00
US49271V1008 - ACCIONES KEURIG DR PEPPER INC	USD	810	0,08	616	0,07
US4932671088 - ACCIONES KEYCORP	USD	325	0,03	202	0,02
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	682	0,07	698	0,08
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	991	0,10	1.090	0,12
US49446R1095 - SOCIMI KIMCO REALTY CORP	USD	319	0,03	286	0,03
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN INC	USD	823	0,08	795	0,09
US5007541064 - ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE	USD	711	0,07	663	0,07
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	730	0,07	718	0,08
US5018892084 - ACCIONES LKQ CORP	USD	309	0,03	346	0,04
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIE	USD	963	0,10	868	0,10
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CORP OF A	USD	466	0,05	500	0,06
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	2.491	0,25	2.020	0,22
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	378	0,04	392	0,04
US5178341070 - ACCIONES LAS VEGAS SANDS CORP	USD	438	0,04	446	0,05
US5184391044 - ACCIONES LESTER LAUDER COS INC	USD	820	0,08	1.065	0,12
US5253271028 - ACCIONES LEIDOS HOLDINGS INC	USD	359	0,04	284	0,03
US5260571048 - ACCIONES LENNAR CORP	USD	900	0,09	744	0,08
US5324571083 - ACCIONES LEL LILLY & CO	USD	11.217	1,12	8.646	0,96
US5341871094 - ACCIONES LINCOLN NATIONAL COR	USD	0	0,00	93	0,01
US5380341090 - ACCIONES LIVE NATION ENTERTAI	USD	320	0,03	307	0,03
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN CORP	USD	2.415	0,24	2.428	0,27
US5404241086 - ACCIONES LOEWS CORP	USD	307	0,03	263	0,03
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S COS INC	USD	3.099	0,31	3.149	0,35
US5500211090 - ACCIONES LULULEMON ATHLETICA	USD	1.421	0,14	0	0,00
US55261F1049 - ACCIONES M&T BANK CORP	USD	549	0,05	480	0,05
US5529531015 - ACCIONES MGM RESORTS INTERNAT	USD	295	0,03	310	0,03
US55354G1004 - ACCIONES MCSI INC	USD	1.080	0,11	879	0,10
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	341	0,03	333	0,04
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	1.359	0,14	1.158	0,13
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	268	0,03	231	0,03
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	2.254	0,23	2.177	0,24
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	1.342	0,13	1.108	0,12
US5732841060 - ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE	USD	744	0,07	669	0,07
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORP	USD	363	0,04	302	0,03
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	8.523	0,85	7.700	0,85
US57667L1070 - ACCIONES IAC/INTERACTIVECORP	USD	239	0,02	273	0,03
US5797802064 - ACCIONES McCORMICK & CO INC/M	USD	415	0,04	512	0,06
US5801351017 - ACCIONES MC DONALD'S CORP	USD	5.190	0,52	5.097	0,56
US58155Q1031 - ACCIONES MC KESSON CORP	USD	1.487	0,15	1.356	0,15
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	6.666	0,67	6.851	0,76

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	992	0,10	851	0,09
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	634	0,06	676	0,07
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	67.441	6,74	59.244	6,54
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	1.177	0,12	1.148	0,13
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	2.261	0,23	1.616	0,18
US59522J1034 - SOCIM J MID-AMERICA APARTMEN	USD	379	0,04	415	0,05
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC	USD	796	0,08	932	0,10
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	132	0,01	128	0,01
US60855R1005 - ACCIONES MOLINA HEALTHCARE IN	USD	508	0,05	411	0,05
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BEVERAG	USD	274	0,03	289	0,03
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	2.378	0,24	2.324	0,26
US6098391054 - ACCIONES MONOLITHIC POWER SYS	USD	729	0,07	569	0,06
US61174X1090 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	1.027	0,10	1.027	0,11
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	1.483	0,15	1.284	0,14
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	2.844	0,28	2.603	0,29
US61945C1036 - ACCIONES MOISAIC CO/THE	USD	282	0,03	272	0,03
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	1.254	0,13	1.151	0,13
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY INC	USD	282	0,03	201	0,02
US62944T1051 - ACCIONES NVR INC	USD	533	0,05	454	0,05
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	478	0,05	395	0,04
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	444	0,04	382	0,04
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	5.142	0,51	4.582	0,51
US6512291062 - ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	0	0,00	77	0,01
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORP	USD	1.151	0,12	793	0,09
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	225	0,02	174	0,02
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	71	0,01	54	0,01
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	3.007	0,30	3.513	0,39
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	3.207	0,32	3.182	0,35
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	265	0,03	264	0,03
US6556631025 - ACCIONES NORDSON CORP	USD	345	0,03	313	0,03
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	1.290	0,13	1.208	0,13
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	422	0,04	361	0,04
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	1.602	0,16	1.522	0,17
US6687711084 - ACCIONES GEN DIGITAL INC	USD	310	0,03	247	0,03
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORP	USD	1.033	0,10	964	0,11
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	29.516	2,95	24.478	2,70
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	1.356	0,14	1.361	0,15
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	951	0,10	988	0,11
US6795801009 - ACCIONES OLD DOMINION FREIGHT	USD	875	0,09	778	0,09
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	413	0,04	444	0,05
US6821891057 - ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR	USD	868	0,09	956	0,11
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	987	0,10	646	0,07
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	4.042	0,40	4.288	0,47
US68622V1061 - ACCIONES ORGANON & CO	USD	0	0,00	124	0,01
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	884	0,09	861	0,10
US69331C1080 - ACCIONES PG&E CORP	USD	928	0,09	654	0,07
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC	USD	1.488	0,15	1.176	0,13
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	851	0,09	817	0,09
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORP	USD	482	0,05	456	0,05
US69370C1009 - ACCIONES PTC INC	USD	502	0,05	355	0,04
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	1.233	0,12	1.023	0,11
US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	352	0,04	278	0,03
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	USD	2.212	0,22	1.809	0,20
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1.428	0,14	1.171	0,13
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	924	0,09	840	0,09
US70432V1026 - ACCIONES PAYCOM SOFTWARE INC	USD	245	0,02	365	0,04
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1.598	0,16	1.742	0,19
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	5.635	0,56	5.971	0,66
US7140461093 - ACCIONES REVVITY INC	USD	326	0,03	349	0,04
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	3.923	0,39	4.845	0,54
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	3.524	0,35	3.545	0,39
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	1.413	0,14	1.024	0,11
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA	USD	197	0,02	216	0,02
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	1.266	0,13	1.133	0,13
US73278L1052 - ACCIONES POOL CORP	USD	372	0,04	342	0,04
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	581	0,06	589	0,07
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL	USD	416	0,04	401	0,04
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/	USD	8.334	0,83	8.368	0,92
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE	USD	2.249	0,22	1.813	0,20
US74340W1036 - SOCIM PROLOGIS INC	USD	2.972	0,30	2.650	0,29
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	903	0,09	753	0,08
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	735	0,07	731	0,08
US74460D1090 - SOCIM PUBLIC STORAGE/NEW	USD	1.165	0,12	1.081	0,12
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	537	0,05	406	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US74736K1016 - ACCIONES QORVO INC	USD	265	0,03	238	0,03
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	3.884	0,39	3.103	0,34
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	756	0,08	667	0,07
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	374	0,04	368	0,04
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	138	0,01	119	0,01
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINANC	USD	506	0,05	463	0,05
US75513E1010 - ACCIONES RTX CORP	USD	2.919	0,29	3.349	0,37
US7561091049 - SOCIMI REALTY INCOME CORP	USD	1.003	0,10	942	0,10
US0534841012 - SOCIMI AVALONBAY COMMUNITIE	USD	642	0,06	629	0,07
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	393	0,04	325	0,04
US05464C1018 - ACCIONES AXON ENTERPRISE INC	USD	439	0,04	320	0,04
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES CO	USD	830	0,08	749	0,08
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	438	0,04	428	0,05
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	5.594	0,56	4.654	0,51
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	966	0,10	748	0,08
US0708301041 - ACCIONES BATH & BODY WORKS IN	USD	237	0,02	201	0,02
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	473	0,05	539	0,06
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON & C	USD	1.707	0,17	1.754	0,19
US0844231029 - ACCIONES W R BERKLEY CORP	USD	348	0,03	280	0,03
US7588491032 - SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	266	0,03	222	0,02
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	2.271	0,23	1.814	0,20
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CO	USD	435	0,04	391	0,04
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	814	0,08	737	0,08
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	611	0,06	751	0,08
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INTERNAT	USD	225	0,02	190	0,02
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	859	0,09	885	0,10
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	296	0,03	232	0,03
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	1.405	0,14	1.199	0,13
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	1.131	0,11	897	0,10
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	3.444	0,34	3.077	0,34
US78410G1040 - SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	661	0,07	588	0,06
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE INC	USD	6.178	0,62	4.839	0,53
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	239	0,02	249	0,03
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	2.471	0,25	1.971	0,22
US81211K1007 - ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	0	0,00	135	0,01
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	1.135	0,11	1.072	0,12
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	3.495	0,35	2.679	0,30
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	1.772	0,18	1.458	0,16
US8288061091 - SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP	USD	1.123	0,11	883	0,10
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS I	USD	432	0,04	412	0,05
US8318652091 - ACCIONES A O SMITH CORP	USD	244	0,02	212	0,02
US8326964058 - ACCIONES J M SMUCKER CO/THE	USD	324	0,03	368	0,04
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	368	0,04	357	0,04
US83417M1045 - ACCIONES SOLAREDGE TECHNOLOGI	USD	0	0,00	355	0,04
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	1.845	0,18	1.792	0,20
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	415	0,04	504	0,06
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	363	0,04	336	0,04
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	2.647	0,26	2.657	0,29
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	577	0,06	572	0,06
US8581191009 - ACCIONES STEEL DYNAMICS INC	USD	434	0,04	409	0,05
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	2.443	0,24	2.412	0,27
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSIS INC	USD	1.890	0,19	1.552	0,17
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	381	0,04	340	0,04
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORP	USD	890	0,09	880	0,10
US8725401090 - ACCIONES TX COS INC/THE	USD	2.590	0,26	2.284	0,25
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	1.969	0,20	1.872	0,21
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	614	0,06	546	0,06
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	204	0,02	232	0,03
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	1.586	0,16	1.424	0,16
US87612G1013 - ACCIONES TARGA RESOURCES CORP	USD	467	0,05	402	0,04
US8793601050 - ACCIONES TELEDYNE TECHNOLOGIE	USD	508	0,05	453	0,05
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	283	0,03	266	0,03
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	400	0,04	404	0,04
US88160R1014 - ACCIONES TESLA INC	USD	16.583	1,66	16.501	1,82
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	3.736	0,37	3.823	0,42
US8832031012 - ACCIONES TEXTRON INC	USD	380	0,04	319	0,04
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	4.949	0,49	4.709	0,52
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	1.457	0,15	1.292	0,14
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	561	0,06	567	0,06
US8936411003 - ACCIONES TRANSDIGM GROUP INC	USD	1.350	0,13	1.092	0,12
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	1.050	0,10	938	0,10
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	319	0,03	307	0,03
US89832Q1094 - ACCIONES TRUIST FINANCIAL COR	USD	1.188	0,12	946	0,10
US9022521051 - ACCIONES TYLER TECHNOLOGIES I	USD	425	0,04	408	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	370	0,04	341	0,04
US9026531049 - SOCIMI UDR INC	USD	280	0,03	311	0,03
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	1.626	0,16	1.078	0,12
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES IN	USD	3.057	0,31	0	0,00
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	582	0,06	552	0,06
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	3.613	0,36	2.919	0,32
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD	USD	327	0,03	421	0,05
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	2.744	0,27	3.040	0,34
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	5.427	0,54	5.158	0,57
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRA	USD	549	0,05	462	0,05
US92939U1060 - ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC	USD	641	0,06	651	0,07
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS CO	USD	728	0,07	702	0,08
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	10.014	1,00	8.992	0,99
US9256521090 - SOCIMI VICI PROPERTIES INC	USD	796	0,08	739	0,08
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	314	0,03	280	0,03
US92556H2067 - ACCIONES PARAMOUNT GLOBAL	USD	172	0,02	189	0,02
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	2.530	0,25	2.121	0,23
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	836	0,08	766	0,08
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	3.825	0,38	3.658	0,40
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN INC	USD	442	0,04	479	0,05
US92338C1036 - ACCIONES VERALTO CORP	USD	435	0,04	0	0,00
US92276F1003 - SOCIMI VENTAS INC	USD	484	0,05	442	0,05
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	1.068	0,11	992	0,11
US9182041080 - ACCIONES VF CORP	USD	150	0,01	148	0,02
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	224	0,02	232	0,03
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	11.750	1,17	10.470	1,16
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	938	0,09	716	0,08
TOTAL RV COTIZADA		966.187	96,46	869.535	95,99
TOTAL RENTA VARIABLE		966.187	96,46	869.535	95,99
US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	256	0,03	242	0,03
TOTAL IIC		256	0,03	242	0,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		966.443	96,49	869.777	96,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		966.443	96,49	869.777	96,02

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

BBVA ASSET MANAGEMENT S.A. SGIIC (en adelante BBVA AM) dispone de una política de remuneración de aplicación a todos sus empleados, compatible con el perfil de riesgo, la propensión al riesgo y la estrategia de BBVA AM y de las IIC y carteras que gestiona, su normativa y documentación legal. Se ha diseñado de forma que contribuya a prevenir una excesiva asunción de riesgos y a una mayor eficiencia de su actividad, y es coherente con las medidas y procedimientos para evitar conflictos de interés. Asimismo, se encuentra alineada con los principios de la política de remuneración del Grupo BBVA, es coherente con la situación financiera de la Sociedad y tiene en consideración la integración por BBVA AM de los riesgos de sostenibilidad.

La remuneración consta de dos componentes principales: una parte fija, suficientemente elevada respecto de la total, en base al nivel de responsabilidad, funciones desarrolladas y trayectoria profesional de cada empleado, que incluye cualquier otro beneficio o complemento que, con carácter general, se aplique a un mismo colectivo de empleados y que no giren sobre parámetros variables o supeditados al nivel de desempeño, como pueden ser aportaciones a sistemas de previsión social y otros beneficios sociales, y una parte variable de incentivar, totalmente flexible, ligada a la consecución de objetivos previamente establecidos y a una gestión prudente de los riesgos.

El modelo de incentivar variable refleja el desempeño medido a través del cumplimiento de unos objetivos alineados con el riesgo incurrido y será calculado sobre la base de una combinación de indicadores de Grupo, área e individuales, con diferentes ponderaciones, financieros y no financieros, con mayor peso de estos últimos, que contemplan aspectos funcionales y de gestión de riesgos. Cada función dentro de la organización tiene asignada una ponderación o slotting que determina en qué medida la retribución variable está ligada al desempeño del Grupo, del área o del individuo. No se contempla retribución vinculada a la comisión de gestión variable de las IIC gestionadas, comisión que no es de aplicación a esta IIC.

La incentivar variable de los miembros del colectivo identificado, que son aquellos empleados cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de las IIC y carteras, entre los que se incluyen las funciones de

control, está sujeta a determinadas reglas de concesión, consolidación y pago, las cuales incluyen la aplicación de indicadores plurianuales para el cálculo del componente variable que favorecen la alineación de la remuneración con los intereses a largo plazo tanto de la Sociedad como de las carteras gestionadas.

Se distinguen 3 grupos de actividad distintos a la hora de asignar dichos indicadores: miembros pertenecientes al área de Inversiones, cuya incentivación está relacionada en mayor medida con el resultado de la gestión de las IIC y carteras, mediante ratios que permiten ponderar la rentabilidad por riesgo; miembros pertenecientes a áreas de Control, cuyos indicadores están mayoritariamente vinculados al desarrollo de sus funciones; y miembros responsables de otras funciones con indicadores más vinculados a los resultados y eficiencia de la Sociedad.

Adicionalmente, las reglas de concesión, consolidación y pago de los miembros del colectivo identificado incluyen la posible entrega de instrumentos por el 50% del total del componente variable que, en su caso, estarían sujetos a un periodo de retención de 1 año desde su entrega.

Asimismo, establecen la posibilidad de diferir el pago del 40% del total por un periodo de 3 años, ajustándose al final de dicho periodo en base a los mencionados indicadores plurianuales previamente definidos por el Consejo de Administración, que pueden llegar a reducir dicha parte diferida en su totalidad pero que no servirán en ningún caso para incrementarla. Durante la totalidad del periodo de diferimiento y retención, la totalidad de la remuneración variable estará sometida a cláusulas de reducción (malus) y recuperación (clawback), ligadas a un deficiente desempeño financiero de BBVA AM en su conjunto o de una división o área concreta, o de las exposiciones generadas por un miembro del Colectivo Identificado de BBVA AM, cuando dicho desempeño deficiente derive de cualquiera de las circunstancias recogidas en la política de remuneraciones.

El Comité de Remuneraciones de BBVA AM ha revisado la adecuación del texto actual de la política a los objetivos perseguidos y ha acordado adaptarlo a la nueva Política General de Remuneraciones del Grupo BBVA, transponiendo aquellos aspectos compatibles con la política de BBVA AM y su finalidad.

La cuantía total de la remuneración abonada por BBVA AM a su personal y consejeros, durante el ejercicio 2023, ha sido la siguiente: remuneración fija: 12.578.280 euros; remuneración variable: 6.058.128 euros y el número de beneficiarios han sido 226, de los cuales 192 han recibido remuneración variable. Adicionalmente, la remuneración agregada de los 4 altos cargos y otros 15 miembros del colectivo identificado, cuya actuación haya tenido una incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC y las IIC gestionadas (entendidos como los miembros del consejo de administración de BBVA AM y el personal de BBVA AM que, durante 2023, hayan tenido autoridad para dirigir o controlar las actividades de la SGIIC) ha sido de 726.845 euros de retribución fija y 425.073 euros de retribución variable para los primeros, y de 1.936.936 euros de retribución fija y 1.333.007 euros de retribución variable para el resto.

La política de remuneración de BBVA AM, disponible en www.bbvaassetmanagement.com, incluye información adicional.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplica