

BINDEX USA INDICE, FI

Nº Registro CNMV: 5212

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BBVA **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)	3,66	1,81	3,66	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	49.713.237,72	38.203.034,60
Nº de Partícipes	21.781	20.821
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	905.212	18,2087
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	0,02	0,00	0,02	0,02	0,00	0,02	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,00			0,00	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	14,47	7,97	6,02	-1,62	1,62	-13,27	37,38	8,23	-0,01
Desviación con respecto al índice	0,10	0,04	0,13	0,19	0,06	0,15	0,14	0,34	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,20	21-06-2023	-2,45	22-03-2023	-12,48	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,04	27-04-2023	2,16	02-02-2023	10,08	13-03-2020

(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	14,82	12,30	17,08	20,07	19,05	21,53	13,66	35,65	0,06
Ibex-35	0,96	0,66	1,19	0,95	1,03	1,21	16,37	34,44	13,76
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,04	0,12	0,41	0,11	0,21	0,28	0,53	0,71
B-S-FI-BINDEXUSAINDICE-4472	14,84	12,34	17,09	20,09	19,07	21,37	13,79	35,83	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,96	-0,96	-1,54	-1,44	-1,33	-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.

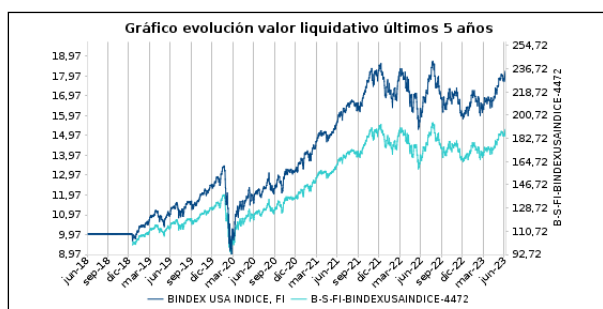
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,06	0,06	0,00

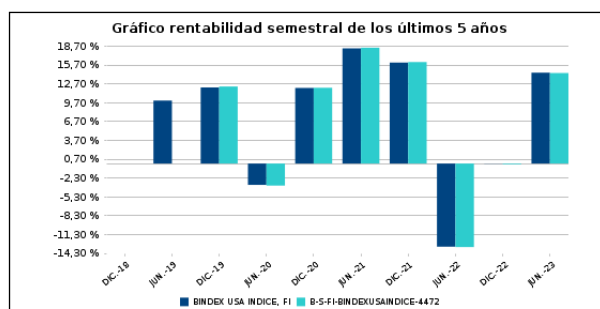
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	6.949.204	164.472	0,61
Renta Fija Internacional	1.859.582	51.285	0,36
Renta Fija Mixta Euro	628.079	22.803	1,96
Renta Fija Mixta Internacional	2.088.799	75.580	2,90
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.773.377	67.685	3,88
Renta Variable Euro	107.399	8.263	7,21
Renta Variable Internacional	6.196.029	322.658	10,36
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	111.329	5.439	0,80
Global	21.136.089	703.344	3,73
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	3.695.122	111.721	1,04
IIC que Replica un Índice	1.949.906	44.193	15,56
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	691.261	25.305	1,24
Total fondos	47.186.175	1.602.748	4,20

*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	869.876	96,10	588.517	96,85
* Cartera interior	96	0,01	-24	0,00
* Cartera exterior	869.780	96,09	588.541	96,85
* 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)	30.281	3,35	15.694	2,58
(+/-) RESTO	5.055	0,56	3.470	0,57
TOTAL PATRIMONIO	905.212	100,00 %	607.681	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)	607.681	630.585	607.681	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	24,25	-3,57	24,25	-905,56
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	13,19	0,15	13,19	10.117,30
(+) Rendimientos de gestión	13,37	0,31	13,37	5.073,89
+ Intereses	0,07	0,03	0,07	213,89
+ Dividendos	0,82	0,85	0,82	14,53
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	12,07	-0,58	12,07	-2.579,01
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,43	0,03	0,43	1.404,59
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	-1.856,32
± Otros resultados	-0,02	-0,02	-0,02	-4,76
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	2.263,89
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,16	-0,18	46,73
- Comisión de gestión	-0,02	-0,03	-0,02	-16,31
- Comisión de depositario	0,00	-0,01	0,00	-16,31
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-34,28
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-50,21
- Otros gastos repercutidos	-0,16	-0,12	-0,16	-54,35
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	7.052,51
+ 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	7.052,51
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	905.212	607.681	905.212	

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

3. Inversiones financieras

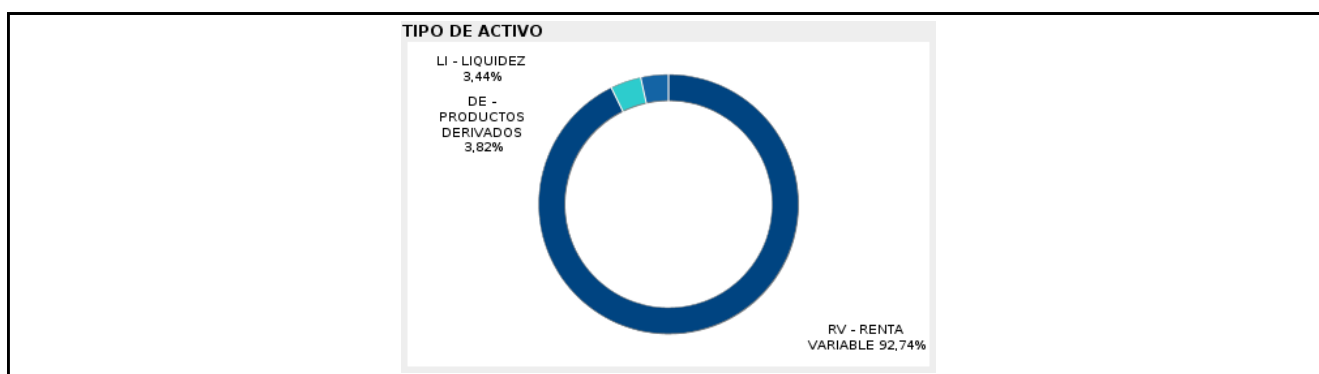
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	869.535	95,99	588.332	96,76
TOTAL RENTA VARIABLE	869.535	95,99	588.332	96,76
TOTAL IIC	242	0,03	213	0,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	869.777	96,02	588.545	96,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	869.777	96,02	588.545	96,80

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 50	29.014	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 5	5.833	Inversión
Total subyacente renta variable		34847	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	22.098	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	1.018	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		23116	
TOTAL OBLIGACIONES		57963	

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

	SI	NO
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

Con fecha 17/04/2023 se activa internamente la posibilidad de llevar a cabo planes de aportaciones periódicas.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El año comenzaba con una fuerte subida de las bolsas apoyadas por los menores temores recesivos y la reapertura china, que se atenúa ligeramente a finales del 1T presionada por el tono restrictivo de los bancos centrales para hacer frente a la persistente inflación, y el empeoramiento de los datos macro de China y Europa, que hacían aumentar el riesgo de recesión. Pese a ello, la fortaleza de la economía americana permitía alcanzar nuevos máximos anuales a mediados de

junio al MSCI World y al S&P500 (que entraba en mercado alcista, subida superior al 20% desde los mínimos de oct-21), finalizando el 1S cerca de los mismos (+12,8%MSCI World) en zona de mínimos de volatilidad no vistos desde ene-20 (VIX 13,6). Las subidas han venido lideradas durante todo el año por los mercados desarrollados, aunque con una amplitud muy débil (pocas compañías/sectores al alza) centrada en valores tecnológicos relacionados con la IA (a mediados de junio el Nasdaq100 llegaba a acumular subidas del +39% en el año, FANG +77%, y SOX +48% frente al +15% del S&P500). Aunque Europa lideraba las subidas en el 1T (junto con el Nasdaq), durante el 2T, y más especialmente en junio, las bolsas nipona y la americana han sido las más fuertes, y lideran las ganancias en el acumulado anual (Topix 21%, S&P500 15,9%, Stoxx600 8,7%, Eurostoxx50 16%). En Europa en el 1S destaca la fortaleza de la periferia (salvo Portugal), Alemania y Francia, y el peor comportamiento de Reino Unido, Noruega (tono agresivo bancos centrales y sesgo energía), y Suiza (defensiva). En emergentes, en dólares destaca la subida de Latam (fuerte subida de México en 1T y Brasil en 2T), seguida de Europa Emergente, y con Asia muy rezagada (presionada por las caídas de Tailandia, Malasia, Hong Kong y China). En moneda local, Latam y Asia se anotan subidas similares (del 4%). Las estimaciones de crecimiento de beneficios para el 2023 se han ido revisando a la baja a lo largo del año tanto en EE.UU. como en Europa, llegando a situarse en negativo a mediados del 2T, y apuntando a crecimientos nulos en la actualidad (0,1% y 0% respectivamente), de cara a 2024 se sitúan más en línea con las medias históricas, en niveles de 11,4% y 7,1%, y en 11,9% y 8% para 2025. Para las ventas, las cifras correspondientes son 1,9% y 1,1% en 2023, 4,6% y 2,5% en 2024, y 5,1% y 2,9% de cara a 2025. La temporada de resultados del 1T23 logró sorprender positivamente unas expectativas fuertemente revisadas a la baja, con un retroceso del -2,2% a/a en EE.UU. (vs estimaciones del -6,8% al comienzo de la temporada) y el 78% de las compañías sorprendiendo positivamente, y en Europa +3% a/a (vs 11%) y 70% sorpresa. De cara a la temporada del 2T23 el consenso espera una caída de beneficios del -6,8% a/a en EE.UU. (mayor caída desde el 2T20) y del -14% a/a en Europa (mayor desde el 3T20).

Por factores, en el semestre cabe destacar el buen comportamiento de crecimiento y calidad, así como el mejor comportamiento relativo de las grandes compañías frente a las pequeñas (especialmente en EE.UU., S&P100 +21,4% vs Russell2000 +7,2%). Sectorialmente, cabe reseñar las subidas de tecnología, consumo discrecional (especialmente autos, ocio y lujo), industriales, servicios de comunicación americanos, y bancos y utilities europeas, y por el lado negativo retrocesos de energía, utilities y banca americana, e inmobiliarias europeas.

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 48,96% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 4,61%. 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 3,66%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 14,47%.

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 4,20%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 15,56% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 14,42% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,10.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Al empezar el año fue excluida la compañía Vornado Realty, siendo GE Healthcare (spin-off del gigante General Electric) la compañía incluida. El 14 de marzo fueron excluidas por bancarota Signature Bank y Silicon Valley Bank, siendo

Bunge e Insulet las nuevas compañías incluídas. En el ajuste trimestral del 17 de marzo entró Fair Isaac y salió Lumen Technologies. El 3 de mayo salió First Republik Bank por bancarrota y entró Axon. En la revisión trimestral del 16 de junio Dish Network fue excluída, siendo Fiserv y Palo Alto incluídas.

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 Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon, Meta y Tesla con contribuciones de 115, 91, 82 y el resto entre 49 y 44 puntos de índice respectivamente. Por el lado negativo destacar por orden descendente con contribuciones negativas a Pfizer con -9 y el resto: UnitedHealth, AbbVie y Charles Schwab con -5 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 34.847.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 23.116.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,00. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 5,44%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 1.833,84 USD procedentes de la class action o demanda colectiva a la que se encontraba adherido el Fondo. Existen class actions o demandas colectivas todavía vigentes de las que el Fondo espera recibir indemnización, aunque no se prevé que ninguna de ellas vaya a tener un impacto material en el valor liquidativo. Adicionalmente, durante el periodo el Fondo se ha adherido a nuevas class actions o demandas colectivas, si bien el importe que se espera recibir no se estima que vaya a tener un impacto material en el valor liquidativo. La Sociedad Gestora tiene contratados los servicios de una entidad con dilatada experiencia en este tipo de procedimientos judiciales para facilitar el cobro de las indemnizaciones correspondientes; esta entidad cobrará exclusivamente una comisión de éxito por dicho servicio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 14,82% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 14,84%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,96%

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.

Los Bancos Centrales han continuado su senda de subidas ante una inflación subyacente todavía muy lejos del objetivo. El primer semestre del año se ha visto caracterizado por un descenso significativo de la inflación general a nivel global, gracias al menor precio de las materias primas y la normalización de las cadenas de valor tras el fin de la política de Covid Cero en China. Sin embargo, la inflación subyacente continúa alta, y en este contexto, los bancos centrales han continuado su senda de subidas a lo largo del trimestre, señalizando su intención de mantener los tipos de interés altos

durante más tiempo.

El PIB de EE.UU. del 1T se saldó con un crecimiento del 2,0% en tasa trimestral anualizada. De cara al 2T, la evolución de los indicadores de actividad real, así como las últimas lecturas de los indicadores PMI de junio, sugieren que la economía podría crecer a tasas del 2%, cerrando el año 2023 con un crecimiento cercano al 1,5%. La eurozona, por su parte, se encuentra en una recesión de carácter técnico, lastrada principalmente por el comportamiento de Alemania. Nuestras estimaciones arrojan una senda de crecimiento muy débil para el resto del año (0,4%), fruto principalmente del efecto retardado de la política monetaria restrictiva del BCE. Por el lado de los precios, la inflación de mayo en EE.UU. fue del 4,0% y la subyacente del 5,3%, mientras que en la eurozona la general cerró el semestre en el 5,5% y la subyacente en el 5,4%. En China, los indicadores correspondientes al 2T han sido más flojos de lo previsto, con desaceleración tanto del consumo como de la inversión. Sin embargo, el precio de la vivienda de obra nueva ha vuelto a crecer en tasa interanual (+0,1%) por primera vez desde abril de 2022. Para el conjunto de 2023, el PIB podría crecer ligeramente por encima del objetivo del gobierno (5,8%).

Un semestre muy positivo para los activos de riesgo, con el Brent como claro perdedor.

A pesar de la determinación de los bancos centrales para contener las altas tasas de inflación, la fortaleza de la economía global (impulsada por la reapertura de China) ha proporcionado algo de oxígeno a los activos de riesgo. Así pues, el 1S termina con fuertes subidas de las bolsas, sobre todo en mercados desarrollados, estrechamiento de los diferenciales de crédito (especialmente en el segmento especulativo) y subidas de rentabilidad de los tramos cortos de la deuda pública de más calidad. En Europa, las primas de riesgo de la deuda periférica han disminuido a pesar de las subidas de tipos del BCE, mientras que el euro se aprecia frente al dólar un 1,9% hasta 1,0909 (impulsado por un diferencial de tipos más favorable). En cuanto a las materias primas, destaca la caída del precio del crudo (10,9% el Brent a 75,7\$/b) y la subida del precio del oro (5,2%), muy influida por el comportamiento de comienzos del trimestre.

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
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER NV	USD	1.638	0,18	1.388	0,23
BMG0450A1053 - ACCIONES ARCH CAPITAL GROUP L	USD	652	0,07	425	0,07
BMG169621056 - ACCIONES BUNGE LTD	USD	332	0,04	0	0,00
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD	USD	343	0,04	238	0,04
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO LTD	USD	180	0,02	150	0,02
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	216	0,02	94	0,02
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	1.866	0,21	1.676	0,28
CH0102993182 - ACCIONES SITE CONNECTIVITY LTD	USD	1.033	0,11	669	0,11
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	373	0,04	259	0,04
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	4.365	0,48	0	0,00
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	4.560	0,50	3.078	0,51
IE00B8KQ827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	1.875	0,21	1.143	0,19
IE00BD6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	586	0,06	485	0,08
IE00BFRT3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	247	0,03	169	0,03
IE00BFY8C754 - ACCIONES STERIS PLC	USD	523	0,06	338	0,06
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P	USD	1.021	0,11	709	0,12
IE00BKVD2N49 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY H	USD	279	0,03	185	0,03
IE00BLP1HW54 - ACCIONES AON PLC IRELAND	USD	1.650	0,18	1.137	0,19
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	249	0,03	135	0,02
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	2.742	0,30	1.891	0,31
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	1.094	0,12	807	0,13
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	USD	0	0,00	2.952	0,49
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	646	0,07	462	0,08
JE00BJ1F3079 - ACCIONES AMCOR PLC	USD	344	0,04	325	0,05
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	534	0,06	199	0,03
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	545	0,06	386	0,06
NL0009538784 - ACCIONES NXP SEMICONDUCTORS N	USD	1.244	0,14	750	0,12
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	443	0,05	148	0,02
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	898	0,10	745	0,12
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP THE	USD	325	0,04	352	0,06
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	2.668	0,29	2.402	0,40
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	4.436	0,49	3.505	0,58
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	5.562	0,61	5.233	0,86
US003CVR0169 - OTROS ABIOMED INC	USD	28	0,00	29	0,00
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	1.411	0,16	998	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	5.248	0,58	2.864	0,47
US00751Y1064 - ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS I	USD	98	0,01	162	0,03
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	4.292	0,47	1.912	0,31
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	832	0,09	811	0,13
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS AND CHE	USD	1.557	0,17	1.252	0,21
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	320	0,04	243	0,04
US0116591092 - ACCIONES ALASKA AIR GROUP INC	USD	159	0,02	100	0,02
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	612	0,07	465	0,08
US0152711091 - SOCIMI ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	418	0,05	398	0,07
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	589	0,07	281	0,05
US0188021085 - ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP	USD	309	0,03	254	0,04
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	671	0,07	658	0,11
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	14.465	1,60	8.601	1,42
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	16.639	1,84	9.649	1,59
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC	USD	1.892	0,21	1.500	0,25
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	27.227	3,01	13.850	2,25
US0236081024 - ACCIONES AMEREN CORP	USD	502	0,06	421	0,07
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR	USD	274	0,03	151	0,02
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO	USD	1.014	0,11	893	0,15
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	2.423	0,27	1.617	0,27
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATION	USD	974	0,11	860	0,14
US03027X1000 - SOCIMI AMERICAN TOWER CORP	USD	2.115	0,23	1.806	0,30
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	650	0,07	507	0,08
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CO	USD	729	0,08	491	0,08
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	810	0,09	607	0,10
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	873	0,10	587	0,10
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	2.776	0,31	2.566	0,42
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	1.183	0,13	830	0,14
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	2.306	0,25	1.545	0,25
US03662Q1058 - ACCIONES ANSYS INC	USD	670	0,07	385	0,06
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC	USD	2.464	0,27	2.243	0,37
US03743Q1085 - ACCIONES APA CORP	USD	247	0,03	275	0,05
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	67.101	7,41	35.572	5,85
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	2.858	0,32	1.534	0,25
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	963	0,11	934	0,15
US1152361010 - ACCIONES BROWN & BROWN INC	USD	379	0,04	245	0,04
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	286	0,03	220	0,04
US12503M1080 - ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	341	0,04	244	0,04
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	587	0,06	445	0,07
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP/DE	USD	579	0,06	443	0,07
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	317	0,04	306	0,05
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	257	0,03	197	0,03
US1255231003 - ACCIONES CIGNA GROUP/THE	USD	1.943	0,21	1.855	0,31
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	1.560	0,17	1.108	0,18
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	401	0,04	337	0,06
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	1.622	0,18	1.192	0,20
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	2.074	0,23	2.242	0,37
US1270971039 - ACCIONES COTERRA ENERGY INC	USD	448	0,05	355	0,06
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	1.496	0,17	807	0,13
US12769G1004 - ACCIONES CAESARS ENTERTAINMEN	USD	257	0,03	163	0,03
US1331311027 - SOCIMI CAMDEN PROPERTY TRUS	USD	272	0,03	218	0,04
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	215	0,02	209	0,03
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	977	0,11	650	0,11
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	563	0,06	369	0,06
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	310	0,03	176	0,03
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	971	0,11	632	0,10
US1488061029 - ACCIONES CATALENT INC	USD	183	0,02	148	0,02
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	2.967	0,33	2.283	0,38
US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP	USD	271	0,03	187	0,03
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	866	0,10	850	0,14
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	430	0,05	346	0,06
US15677J1088 - ACCIONES CERIDIAN HCM HOLDING	USD	243	0,03	180	0,03
US1598641074 - ACCIONES CHARLES RIVER LABORA	USD	252	0,03	203	0,03
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	893	0,10	667	0,11
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	6.416	0,71	5.846	0,96
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	1.380	0,15	704	0,12
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	573	0,06	360	0,06
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	358	0,04	295	0,05
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE	USD	4.958	0,55	3.581	0,59
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	1.006	0,11	714	0,12
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	2.097	0,23	1.604	0,26
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	295	0,03	355	0,06
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	460	0,05	317	0,05
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	5.484	0,61	4.533	0,75

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	775	0,09	538	0,09
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.495	0,17	1.205	0,20
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	4.044	0,45	2.762	0,45
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	130	0,01	160	0,03
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	376	0,04	340	0,06
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	2.933	0,32	2.692	0,44
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	733	0,08	619	0,10
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	929	0,10	689	0,11
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY	USD	695	0,08	516	0,08
US2166484020 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	444	0,05	299	0,05
US2172041061 - ACCIONES COPART INC	USD	915	0,10	478	0,08
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	627	0,07	445	0,07
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	953	0,11	769	0,13
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	5.586	0,62	3.699	0,61
US22160N1090 - ACCIONES COSTAR GROUP INC	USD	851	0,09	575	0,09
US22822V1017 - SOCIMI CROWN CASTLE INC	USD	1.156	0,13	1.075	0,18
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	812	0,09	626	0,10
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	884	0,10	511	0,08
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	531	0,06	417	0,07
US23355L1061 - ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO	USD	142	0,02	112	0,02
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	3.729	0,41	3.184	0,52
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	473	0,05	310	0,05
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	130	0,01	75	0,01
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	2.557	0,28	2.156	0,35
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	715	0,08	386	0,06
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	199	0,02	125	0,02
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	726	0,08	736	0,12
US2521311074 - ACCIONES DEXCOM INC	USD	1.166	0,13	801	0,13
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	557	0,06	441	0,07
US2538681030 - SOCIMI DIGITAL REALTY TRUST	USD	776	0,09	528	0,09
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	3.817	0,42	2.900	0,48
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	694	0,08	489	0,08
US25470M1099 - ACCIONES DISH NETWORK CORP	USD	0	0,00	65	0,01
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	870	0,10	1.017	0,17
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	698	0,08	545	0,09
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION ENERGY INC	USD	1.013	0,11	935	0,15
US25754A2015 - ACCIONES DOMINO'S PIZZA INC	USD	279	0,03	225	0,04
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	483	0,05	348	0,06
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	881	0,10	649	0,11
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	1.618	0,18	1.452	0,24
US26614N1028 - ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	767	0,08	624	0,10
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	1.566	0,17	1.393	0,23
US26884L1098 - ACCIONES EQT CORP	USD	348	0,04	227	0,04
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	233	0,03	179	0,03
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	559	0,06	412	0,07
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	1.082	0,12	660	0,11
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	622	0,07	445	0,07
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	1.338	0,15	845	0,14
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	791	0,09	587	0,10
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	1.209	0,13	1.040	0,17
US29355A1079 - ACCIONES ENPHASE ENERGY INC	USD	537	0,06	659	0,11
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	482	0,05	419	0,07
US29414B1044 - ACCIONES EPAM SYSTEMS INC	USD	304	0,03	345	0,06
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC	USD	675	0,07	436	0,07
US29444U7000 - SOCIMI EQUINIX INC	USD	1.715	0,19	1.110	0,18
US29476L1070 - SOCIMI EQUITY RESIDENTIAL	USD	526	0,06	367	0,06
US2971781057 - SOCIMI ESSEX PROPERTY TRUST	USD	352	0,04	251	0,04
US29786A1060 - ACCIONES JETSYS INC	USD	244	0,03	276	0,05
US30034W1062 - ACCIONES EVERGY INC	USD	314	0,03	264	0,04
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	579	0,06	535	0,09
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	948	0,10	787	0,13
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	365	0,04	241	0,04
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI	USD	433	0,05	303	0,05
US30225T1025 - SOCIMI EXTRA SPACE STORAGE	USD	470	0,05	361	0,06
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	10.145	1,12	8.317	1,37
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP	USD	305	0,03	288	0,05
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	14.854	1,64	4.954	0,82
US3030751057 - ACCIONES FACTSET RESEARCH SYS	USD	359	0,04	280	0,05
US3032501047 - ACCIONES FAIR ISAAC CORP	USD	473	0,05	0	0,00
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO	USD	788	0,09	496	0,08
US3137451015 - SOCIMI FEDERAL REALTY INVES	USD	166	0,02	135	0,02
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	1.341	0,15	759	0,12
US3156161024 - ACCIONES F5 INC	USD	207	0,02	157	0,03
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	758	0,08	737	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	417	0,05	412	0,07
US33616C1009 - ACCIONES FIRST REPUBLIC BANK/	USD	0	0,00	408	0,07
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR INC	USD	442	0,05	272	0,04
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	1.822	0,20	1.175	0,19
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	495	0,05	417	0,07
US3390411052 - ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	434	0,05	248	0,04
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	1.391	0,15	841	0,14
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	1.153	0,13	580	0,10
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE CORP	USD	619	0,07	416	0,07
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	214	0,02	168	0,03
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP	USD	102	0,01	73	0,01
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	178	0,02	137	0,02
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	1.341	0,15	994	0,16
US36266G1076 - ACCIONES GE HEALTHCARE TECHNO	USD	743	0,08	0	0,00
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	1.100	0,12	728	0,12
US3666511072 - ACCIONES GARTNER INC	USD	648	0,07	486	0,08
US3687361044 - ACCIONES GENERAC HOLDINGS INC	USD	217	0,02	117	0,02
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	1.133	0,13	1.023	0,17
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	2.799	0,31	1.676	0,28
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	1.054	0,12	911	0,15
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	1.254	0,14	875	0,14
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	566	0,06	448	0,07
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	2.249	0,25	1.971	0,32
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	604	0,07	492	0,08
US37959E1029 - ACCIONES GLOBE LIFE INC	USD	228	0,03	200	0,03
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	2.509	0,28	2.129	0,35
US3848021040 - ACCIONES JWW GRAINGER INC	USD	824	0,09	458	0,08
US40412C1018 - ACCIONES JHCA HEALTHCARE INC	USD	1.465	0,16	932	0,15
US40434L1052 - ACCIONES JHP INC	USD	623	0,07	435	0,07
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	696	0,08	654	0,11
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S	USD	523	0,06	442	0,07
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	197	0,02	145	0,02
US42250P1030 - SOCIMI HEALTHPEAK PROPERTIE	USD	257	0,03	247	0,04
US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA	USD	285	0,03	234	0,04
US4278661081 - ACCIONES HERSHEY CO/THE	USD	861	0,10	623	0,10
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	879	0,10	720	0,12
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	509	0,06	376	0,06
US43300A2033 - ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	901	0,10	626	0,10
US4364401012 - ACCIONES HOLOGIC INC	USD	466	0,05	342	0,06
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC/THE	USD	7.360	0,81	5.920	0,97
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	3.231	0,36	2.638	0,43
US4404521001 - ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	273	0,03	241	0,04
US44107P1049 - SOCIMI HOST HOTELS & RESORT	USD	280	0,03	210	0,03
US4432011082 - ACCIONES HOWMET AEROSPACE INC	USD	427	0,05	266	0,04
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	1.307	0,14	1.187	0,20
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE	USD	351	0,04	264	0,04
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	364	0,04	372	0,06
US4464131063 - ACCIONES HUNTINGTON INGALLS I	USD	212	0,02	168	0,03
US45337C1027 - ACCIONES JNCYTE CORP	USD	270	0,03	272	0,04
US45687V1061 - ACCIONES JINGERSOLL RAND INC	USD	619	0,07	387	0,06
US45784P1012 - ACCIONES INSULET CORP	USD	470	0,05	0	0,00
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD	3.263	0,36	1.997	0,33
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC	USD	1.481	0,16	1.049	0,17
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE	USD	2.843	0,31	2.332	0,38
US4595061015 - ACCIONES INTERNATIONAL FLAVOR	USD	475	0,05	489	0,08
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER	USD	258	0,03	225	0,04
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF	USD	348	0,04	237	0,04
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	3.008	0,33	2.009	0,33
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I	USD	2.803	0,31	1.717	0,28
US46187W1071 - SOCIMI INVITATION HOMES INC	USD	468	0,05	315	0,05
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	976	0,11	697	0,11
US46284V1017 - SOCIMI IRON MOUNTAIN INC	USD	388	0,04	265	0,04
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	9.944	1,10	7.202	1,19
US46982L1089 - ACCIONES JACOBS SOLUTIONS INC	USD	353	0,04	280	0,05
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	10.064	1,11	8.456	1,39
US48203R1041 - ACCIONES JUNIPER NETWORKS INC	USD	236	0,03	190	0,03
US4824801009 - ACCIONES KLA CORP	USD	1.557	0,17	978	0,16
US4878361082 - ACCIONES KELLOGG CO	USD	405	0,04	334	0,05
US49271V1008 - ACCIONES KEURIG DR PEPPER INC	USD	616	0,07	555	0,09
US4932671088 - ACCIONES KEYCORP	USD	202	0,02	298	0,05
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	698	0,08	560	0,09
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1.090	0,12	839	0,14
US49446R1095 - SOCIMI KIMCO REALTY CORP	USD	286	0,03	240	0,04
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN INC	USD	795	0,09	655	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5007541064 - ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE	USD	663	0,07	593	0,10
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	718	0,08	532	0,09
US5018892084 - ACCIONES LKQ CORP	USD	346	0,04	248	0,04
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIE	USD	868	0,10	726	0,12
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CORP OF A	USD	500	0,06	382	0,06
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	2.020	0,22	1.049	0,17
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	392	0,04	235	0,04
US5178341070 - ACCIONES LAS VEGAS SANDS CORP	USD	446	0,05	289	0,05
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC	USD	1.065	0,12	1.051	0,17
US5253271028 - ACCIONES LEIDOS HOLDINGS INC	USD	284	0,03	263	0,04
US5260571048 - ACCIONES LENNAR CORP	USD	744	0,08	422	0,07
US5324571083 - ACCIONES ELLI LILLY & CO	USD	8.646	0,96	5.282	0,87
US5341871094 - ACCIONES LINCOLN NATIONAL COR	USD	93	0,01	87	0,01
US5380341090 - ACCIONES LIVE NATION ENTERTAI	USD	307	0,03	182	0,03
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN CORP	USD	2.428	0,27	2.078	0,34
US5404241086 - ACCIONES LOEWS CORP	USD	263	0,03	210	0,03
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S COS INC	USD	3.149	0,35	2.264	0,37
US5502411037 - ACCIONES LUMEN TECHNOLOGIES I	USD	0	0,00	91	0,01
US55261F1049 - ACCIONES M&T BANK CORP	USD	480	0,05	458	0,08
US5529531015 - ACCIONES MGM RESORTS INTERNAT	USD	310	0,03	196	0,03
US55354G1004 - ACCIONES MSCSI INC	USD	879	0,10	681	0,11
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	333	0,04	315	0,05
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	1.158	0,13	999	0,16
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	231	0,03	192	0,03
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	2.177	0,24	1.503	0,25
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	1.108	0,12	733	0,12
US6795801009 - ACCIONES OLD DOMINION FREIGHT	USD	778	0,09	471	0,08
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	444	0,05	305	0,05
US6821891057 - ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR	USD	956	0,11	494	0,08
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	646	0,07	538	0,09
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	4.288	0,47	2.300	0,38
US68622V1061 - ACCIONES ORGANON & CO	USD	124	0,01	130	0,02
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	861	0,10	597	0,10
US69331C1080 - ACCIONES PG&E CORP	USD	654	0,07	479	0,08
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC	USD	1.176	0,13	1.166	0,19
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	817	0,09	541	0,09
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORP	USD	456	0,05	394	0,06
US69370C1009 - ACCIONES PTC INC	USD	355	0,04	232	0,04
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	1.023	0,11	630	0,10
US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	278	0,03	217	0,04
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	USD	1.809	0,20	0	0,00
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1.171	0,13	684	0,11
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	840	0,09	679	0,11
US70432V1026 - ACCIONES PAYCOM SOFTWARE INC	USD	365	0,04	276	0,05
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1.742	0,19	1.487	0,24
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	5.971	0,66	4.557	0,75
US7140461093 - ACCIONES REVVITY INC	USD	349	0,04	324	0,05
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	4.845	0,54	5.266	0,87
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	3.545	0,39	2.872	0,47
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	1.024	0,11	901	0,15
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA	USD	216	0,02	158	0,03
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	1.133	0,13	993	0,16
US73278L1052 - ACCIONES POOL CORP	USD	342	0,04	216	0,04
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	589	0,07	446	0,07
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCI	USD	401	0,04	350	0,06
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/	USD	8.368	0,92	6.575	1,08
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1.813	0,20	1.389	0,23
US74340W1036 - SOCIM PROLOGIS INC	USD	2.650	0,29	1.905	0,31
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCI	USD	753	0,08	670	0,11
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	731	0,08	560	0,09
US74460D1090 - SOCIM PUBLIC STORAGE	USD	1.081	0,12	811	0,13
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	406	0,04	190	0,03
US74736K1016 - ACCIONES QORVO INC	USD	238	0,03	168	0,03
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	3.103	0,34	2.256	0,37
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	667	0,07	373	0,06
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	368	0,04	326	0,05
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	119	0,01	79	0,01
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINANCI	USD	463	0,05	379	0,06
US75513E1010 - ACCIONES RAYTHEON TECHNOLOGIE	USD	3.349	0,37	2.716	0,45
US7561091049 - SOCIM REALTY INCOME CORP	USD	942	0,10	728	0,12
US7588491032 - SOCIM REGENCY CENTERS CORP	USD	222	0,02	176	0,03
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	1.814	0,20	1.415	0,23
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CO	USD	391	0,04	369	0,06
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	737	0,08	485	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	751	0,08	558	0,09
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INTERNAT	USD	190	0,02	147	0,02
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	885	0,10	542	0,09
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	232	0,03	155	0,03
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	1.199	0,13	839	0,14
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	897	0,10	738	0,12
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	3.077	0,34	2.042	0,34
US78410G1040 - SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	588	0,06	554	0,09
US78486Q1013 - ACCIONES SVB FINANCIAL GROUP	USD	0	0,00	249	0,04
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE INC	USD	4.839	0,53	2.428	0,40
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	249	0,03	198	0,03
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	1.971	0,22	2.325	0,38
US81211K1007 - ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	135	0,01	132	0,02
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	1.072	0,12	889	0,15
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	2.679	0,30	1.436	0,24
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	1.458	0,16	1.025	0,17
US82669G1040 - ACCIONES SIGNATURE BANK/NEW Y	USD	0	0,00	133	0,02
US8288061091 - SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP	USD	883	0,10	703	0,12
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS I	USD	412	0,05	268	0,04
US8318652091 - ACCIONES JA O SMITH CORP	USD	212	0,02	133	0,02
US8326964058 - ACCIONES J M SMUCKER CO/THE	USD	368	0,04	309	0,05
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	357	0,04	222	0,04
US83417M1045 - ACCIONES SOLAREDGE TECHNOLOGI	USD	355	0,04	290	0,05
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	1.792	0,20	1.423	0,23
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	504	0,06	366	0,06
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	336	0,04	203	0,03
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	2.657	0,29	2.085	0,34
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	572	0,06	521	0,09
US8581191009 - ACCIONES STEEL DYNAMICS INC	USD	409	0,05	298	0,05
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	2.412	0,27	1.508	0,25
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSIS INC	USD	1.552	0,17	894	0,15
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	340	0,04	271	0,04
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORP	USD	880	0,10	709	0,12
US8725401090 - ACCIONES TJX COS INC/THE	USD	2.284	0,25	1.692	0,28
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	1.872	0,21	1.531	0,25
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	546	0,06	301	0,05
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	232	0,03	168	0,03
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	1.424	0,16	1.256	0,21
US87612G1013 - ACCIONES TARGA RESOURCES CORP	USD	402	0,04	305	0,05
US8793601050 - ACCIONES TELEDYNE TECHNOLOGIE	USD	453	0,05	343	0,06
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	266	0,03	214	0,04
US8807701029 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	404	0,04	249	0,04
US88160R1014 - ACCIONES TESLA INC	USD	16.501	1,82	6.053	1,00
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	3.823	0,42	2.745	0,45
US8832031012 - ACCIONES TETRIX INC	USD	319	0,04	271	0,04
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	4.709	0,52	3.954	0,65
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	1.292	0,14	1.214	0,20
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	567	0,06	455	0,07
US8936411003 - ACCIONES TRANSDIGM GROUP INC	USD	1.092	0,12	596	0,10
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	938	0,10	804	0,13
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	307	0,03	228	0,04
US89832Q1094 - ACCIONES TRUIST FINANCIAL COR	USD	946	0,10	1.045	0,17
US9022521051 - ACCIONES TYLER TECHNOLOGIES I	USD	408	0,05	246	0,04
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	341	0,04	330	0,05
US9026531049 - SOCIMI UDR INC	USD	311	0,03	217	0,04
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	1.078	0,12	1.080	0,18
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	552	0,06	440	0,07
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	2.919	0,32	2.331	0,38
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD	USD	421	0,05	226	0,04
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	3.040	0,34	2.323	0,38
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	716	0,08	451	0,07
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	10.470	1,16	9.069	1,49
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	232	0,03	166	0,03
US9182041080 - ACCIONES VF CORP	USD	148	0,02	167	0,03
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	992	0,11	895	0,15
US92276F1003 - SOCIMI VENTAS INC	USD	442	0,05	330	0,05
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN INC	USD	479	0,05	347	0,06
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	3.658	0,40	3.030	0,50
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	766	0,08	505	0,08
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	2.121	0,23	1.357	0,22
US92556H2067 - ACCIONES PARAMOUNT GLOBAL	USD	189	0,02	156	0,03
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	280	0,03	247	0,04
US9256521090 - SOCIMI VICI PROPERTIES INC	USD	739	0,08	571	0,09
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	8.992	0,99	6.219	1,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9290421091 - SOCIMI VORNADO REALTY TRUST	USD	0	0,00	61	0,01
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS CO	USD	702	0,08	426	0,07
US92939U1060 - ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC	USD	651	0,07	541	0,09
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRA	USD	462	0,05	332	0,05
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	5.158	0,57	3.664	0,60
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	477	0,05	491	0,08
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVER	USD	650	0,07	384	0,06
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.502	0,17	1.073	0,18
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	368	0,04	372	0,06
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	3.747	0,41	2.881	0,47
US95040Q1040 - SOCIMI WELLTOWER INC	USD	941	0,10	567	0,09
US9553061055 - ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL	USD	664	0,07	319	0,05
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	284	0,03	183	0,03
US96145D1054 - ACCIONES WESTROCK CO	USD	174	0,02	164	0,03
US9621661043 - SOCIMI WEYERHAEUSER CO	USD	574	0,06	418	0,07
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	191	0,02	141	0,02
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	930	0,10	734	0,12
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	256	0,03	156	0,03
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	801	0,09	702	0,12
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	630	0,07	365	0,06
US9884981013 - ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	908	0,10	660	0,11
US9892071054 - ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES C	USD	356	0,04	242	0,04
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	711	0,08	490	0,08
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	93	0,01	135	0,02
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	1.862	0,21	1.250	0,21
US5732841060 - ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE	USD	669	0,07	384	0,06
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORP	USD	302	0,03	193	0,03
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	7.700	0,85	5.404	0,89
US57667L1070 - ACCIONES IAC/INTERACTIVECORP	USD	273	0,03	212	0,03
US5797802064 - ACCIONES MCORMICK & CO INC/M	USD	512	0,06	380	0,06
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	5.097	0,56	3.534	0,58
US58155Q1031 - ACCIONES MKCRESSON CORP	USD	1.356	0,15	974	0,16
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	6.851	0,76	5.150	0,85
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	851	0,09	873	0,14
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	676	0,07	590	0,10
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	59.244	6,54	32.731	5,39
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	1.148	0,13	707	0,12
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	1.616	0,18	995	0,16
US59522J1034 - SOCIMI MID-AMERICA APARTMEN	USD	415	0,05	332	0,05
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC	USD	932	0,10	1.087	0,18
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	128	0,01	99	0,02
US60855R1005 - ACCIONES MOLINA HEALTHCARE IN	USD	411	0,05	353	0,06
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BEVERAG	USD	289	0,03	177	0,03
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	2.324	0,26	1.666	0,27
US6098391054 - ACCIONES MONOLITHIC POWER SYS	USD	569	0,06	289	0,05
US61174X1090 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	1.027	0,11	708	0,12
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	1.284	0,14	804	0,13
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	2.603	0,29	2.052	0,34
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	272	0,03	273	0,04
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	1.151	0,13	789	0,13
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY INC	USD	201	0,02	134	0,02
US62944T1051 - ACCIONES NVR INC	USD	454	0,05	254	0,04
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	395	0,04	381	0,06
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	382	0,04	239	0,04
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	4.582	0,51	2.403	0,40
US6512291062 - ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	77	0,01	90	0,01
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORP	USD	793	0,09	686	0,11
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	174	0,02	127	0,02
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	54	0,01	40	0,01
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	3.513	0,39	3.041	0,50
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	3.182	0,35	2.699	0,44
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	264	0,03	204	0,03
US6556631025 - ACCIONES NORDSON CORP	USD	313	0,03	234	0,04
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	1.208	0,13	1.045	0,17
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	361	0,04	338	0,06
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	1.522	0,17	1.445	0,24
US6687711084 - ACCIONES GEN DIGITAL INC	USD	247	0,03	227	0,04
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORP	USD	964	0,11	619	0,10
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	24.478	2,70	6.662	1,10
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	1.361	0,15	967	0,16
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	988	0,11	839	0,14
US45167R1041 - ACCIONES IDEX CORP	USD	381	0,04	315	0,05
US45168D1046 - ACCIONES IDEX LABORATORIES I	USD	975	0,11	618	0,10
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.619	0,18	1.127	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	694	0,08	582	0,10
US0404131064 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	947	0,10	550	0,09
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	156	0,02	121	0,02
US0495601058 - ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	393	0,04	287	0,05
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	1.025	0,11	739	0,12
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	2.125	0,23	1.814	0,30
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	1.074	0,12	857	0,14
US0534841012 - SOCIM AVALONBAY COMMUNITIE	USD	629	0,07	414	0,07
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	325	0,04	268	0,04
US05464C1018 - ACCIONES AXON ENTERPRISE INC	USD	320	0,04	0	0,00
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES CO	USD	749	0,08	541	0,09
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	428	0,05	294	0,05
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	4.654	0,51	4.232	0,70
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	748	0,08	613	0,10
US0708301041 - ACCIONES BATH & BODY WORKS IN	USD	201	0,02	176	0,03
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	539	0,06	470	0,08
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON AND	USD	1.754	0,19	1.328	0,22
US0844231029 - ACCIONES W R BERKLEY CORP	USD	280	0,03	272	0,04
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I	USD	14.228	1,57	10.189	1,68
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	373	0,04	294	0,05
US0905722072 - ACCIONES BIO-RAD LABORATORIES	USD	189	0,02	166	0,03
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	965	0,11	730	0,12
US09073M1045 - ACCIONES BIO-TECHNE CORP	USD	301	0,03	238	0,04
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	2.422	0,27	1.949	0,32
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	2.794	0,31	1.954	0,32
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	2.334	0,26	1.431	0,24
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	268	0,03	173	0,03
US1011211018 - SOCIM BOSTON PROPERTIES IN	USD	192	0,02	176	0,03
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	1.820	0,20	1.213	0,20
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	3.143	0,35	2.801	0,46
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	457	0,05	289	0,05
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	8.462	0,93	4.146	0,68
TOTAL RV COTIZADA		869.535	95,99	588.332	96,76
TOTAL RENTA VARIABLE		869.535	95,99	588.332	96,76
US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	242	0,03	213	0,04
TOTAL IIC		242	0,03	213	0,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		869.777	96,02	588.545	96,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		869.777	96,02	588.545	96,80

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