

BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI

Nº Registro CNMV: 3719

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

Auditor: Ernst & Young, S.L.

Grupo Gestora: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. **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: 19/12/2006

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: 5 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo que invierte en las principales compañías de bolsa americana. A pesar de tener su cartera invertida en USD dólar, el fondo no tiene exposición a esta divisa ya que toda la cartera está cubierta.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,66	4,03	3,66	3,41

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	4.528.922,70	4.009.945,55
Nº de Partícipes	5.478	4.586
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	600 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	141.241	31,1864
2023	110.223	27,4875
2022	73.734	22,6446
2021	76.913	29,0573

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	0,55	0,00	0,55	0,55	0,00	0,55	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	13,46	3,43	9,70	10,53	-4,09	21,39	-22,07	25,20	25,44
Desviación con respecto al índice	0,19	0,21	0,17	0,23	0,25	0,27	0,64	0,29	0,22

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,56	30-04-2024	-1,61	31-01-2024	-4,39	13-09-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,23	03-05-2024	2,10	22-02-2024	5,40	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,63	10,36	10,94	13,16	11,13	13,43	24,39	13,34	12,51
Ibex-35	0,81	0,89	0,73	0,75	0,76	13,98	1,21	16,37	12,48
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,04	0,03	0,03	1,06	0,21	0,28	0,72
B-C-FI-BPBOLSAUSAC-0685	10,76	10,50	11,04	13,25	11,32	13,51	24,42	13,53	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,87	-0,87	-0,65	-1,19	-1,15	-1,19	-1,81	-10,84	-8,07

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

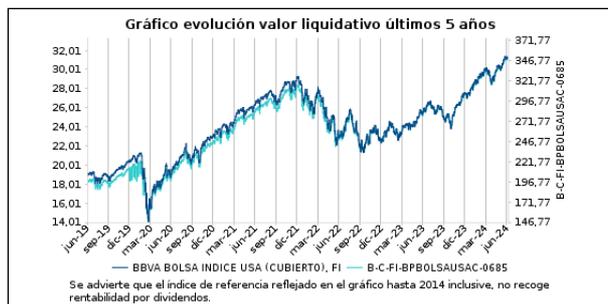
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,60	0,30	0,30	0,30	0,30	1,21	1,21	1,21	1,31

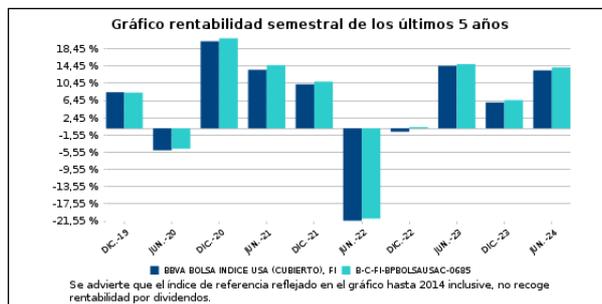
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la

compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	10.821.605	239.190	0,76
Renta Fija Internacional	1.614.101	52.064	-0,75
Renta Fija Mixta Euro	205.463	5.832	1,09
Renta Fija Mixta Internacional	1.784.328	63.403	1,64
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.383.728	48.665	2,53
Renta Variable Euro	102.339	7.516	7,83
Renta Variable Internacional	6.735.899	312.147	10,83
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	85.727	4.795	2,30
Global	20.954.295	689.452	3,87
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	5.157.407	143.817	1,49
IIC que Replica un Índice	2.456.180	50.244	14,43
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	210.747	7.813	1,47
Total fondos	51.511.818	1.624.938	4,12

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	138.912	98,35	106.539	96,66

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	2.348	1,66	-264	-0,24
* Cartera exterior	136.564	96,69	106.804	96,90
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.802	1,28	3.228	2,93
(+/-) RESTO	526	0,37	456	0,41
TOTAL PATRIMONIO	141.241	100,00 %	110.223	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)	110.223	93.689	110.223	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	12,27	10,39	12,27	50,32
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	12,41	6,37	12,41	148,51
(+) Rendimientos de gestión	13,19	7,10	13,19	136,43
+ Intereses	0,07	0,07	0,07	22,80
+ Dividendos	0,70	0,79	0,70	11,99
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	15,90	5,56	15,90	263,71
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-3,50	0,69	-3,50	-749,80
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,02	-0,01	0,02	-363,17
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	84,21
(-) Gastos repercutidos	-0,78	-0,73	-0,78	32,94
- Comisión de gestión	-0,55	-0,55	-0,55	-25,48
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-25,48
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-20,10
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-19,65
- Otros gastos repercutidos	-0,18	-0,13	-0,18	-66,93
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	141.241	110.223	141.241	

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

3. Inversiones financieras

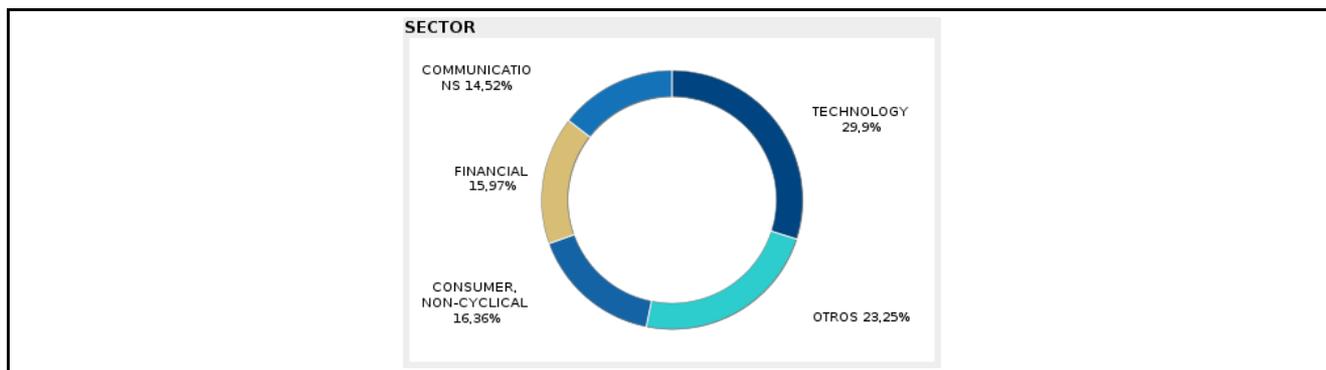
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.073	1,47	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	2.073	1,47	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.073	1,47	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	136.560	96,63	106.804	96,87
TOTAL RENTA VARIABLE	136.560	96,63	106.804	96,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	136.560	96,63	106.804	96,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	138.633	98,10	106.804	96,87

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	1.803	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 5	2.963	Inversión
Total subyacente renta variable		4766	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	137.182	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	219	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		137401	
TOTAL OBLIGACIONES		142167	

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

	SI	NO
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Las bolsas han mantenido el buen tono a lo largo del semestre, apoyadas por el buen dinamismo de la economía estadounidense, el optimismo en torno a la inteligencia artificial y los fuertes resultados empresariales, lo cual ha pesado mucho más que el aumento en la expectativa de tipos de interés. En consecuencia, los índices mundiales han marcado nuevos máximos históricos, con el MSCI ACWI subiendo un 10,3% en dólares a cierre del 1S. Las subidas han vuelto a

venir lideradas por los mercados desarrollados (MSCI Developed World, 10,8% en dólares) aunque concentradas principalmente en el sector tecnológico (los índices con mayor peso de este sector, el Nasdaq100, el NYSE FANG+ o el SOX, acumularon subidas del 17%, 30% y 31%, respectivamente, frente al +14,5% del S&P500). Asimismo, los índices europeos aumentaban en menor medida (Stoxx600, 6,8%), afectados por la noticia de elecciones legislativas anticipadas en Francia para junio-julio. La bolsa japonesa también cerraba el 1S con fuertes subidas en moneda local (Topix, 18,7%), aunque compensadas parcialmente por la depreciación del yen. En emergentes, destaca la subida de los países europeos, liderados por Turquía (BIST100, 42,5%) y seguida de Polonia (WIG20, 9,3%). Los índices asiáticos también arrojaron un buen rendimiento gracias a las bolsas de Taiwan (28,5%), Indonesia (10,5%) e India (9,4%), las cuales compensaron la rentabilidad plana de China. Por otro lado, las bolsas de Latinoamérica sufrieron caídas considerables, posiblemente motivadas por el resultado de las elecciones en México y las preocupaciones sobre la situación fiscal en Brasil (Mexbol, -8,6%; Bovespa, -7,7%), mientras que Argentina destacó positivamente con aumentos del 73% en moneda local.

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

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

Durante el periodo el fondo ha mantenido una cartera que ha replicado fielmente la evolución de su índice de referencia, 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 toma el índice S&P® 500 Daily Euro Hedged (SPXDHEN Index) en su modalidad Net Total Return, que 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 28,14% en el periodo y el número de participes ha aumentado un 19,45%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,60%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 3,66%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 13,46%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido superior a la de la media de la gestora situada en el 4,12%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 14,43% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 14,13% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,19.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el ajuste trimestral del 15 de marzo salieron Whirlpool Corp y Zions Bancorp, siendo sustituidas por Deckers Outdoor Corp y Super Micro Computer.

En la revisión trimestral del 21 de junio, fueron excluidas 3 compañías: Comerica, Illumina y Robert Half, a su vez fueron

incluidas otras 3: CrowdStrike Holdings, GoDaddy y KKR & Co.

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

Actualmente componen el índice 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 Nvidia, Microsoft, Amazon, Meta y Apple con contribuciones de 218, 64, 45, 40 y 32 puntos de índice respectivamente. Por el lado negativo destacar por orden descendente con contribuciones negativas a Tesla, Intel Corp y Boeing Co con -17, -10, y -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 4.766.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 137.401.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,01. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 2,67%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 3711,55 USD procedentes de las class action o demandas colectivas a las que se encontraba adherido el Fondo. Existen class actions o demandas colectivas todavía vigentes de las que el Fondo espera recibir indemnización, aunque no se prevé que ninguna de ellas vaya a tener un impacto material en el valor liquidativo.

Adicionalmente, durante el periodo el Fondo se ha adherido a nuevas class 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.

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 10,63% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 10,76%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,87%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

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

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000129A8 - REPO KINGDOM OF SPAIN 3,65 2024-07-01	EUR	2.073	1,47	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.073	1,47	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		2.073	1,47	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.073	1,47	0	0,00
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	113	0,08	102	0,09
US70432V1026 - ACCIONES PAYCOM SOFTWARE INC	USD	20	0,01	27	0,02
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	181	0,13	177	0,16
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	675	0,48	623	0,57
US7140461093 - ACCIONES REVVITY INC	USD	39	0,03	36	0,03
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	472	0,33	434	0,39
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	469	0,33	390	0,35
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	38	0,03	29	0,03
US6556631025 - ACCIONES NORDSON CORP	USD	37	0,03	38	0,03
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	145	0,10	143	0,13
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	51	0,04	47	0,04
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	181	0,13	177	0,16
US6687711084 - ACCIONES GEN DIGITAL INC	USD	41	0,03	34	0,03
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	68	0,05	61	0,06
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	491	0,35	406	0,37
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	54	0,04	53	0,05
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	21	0,01	15	0,01
US2435371073 - ACCIONES DECKERS OUTDOOR CORP	USD	74	0,05	0	0,00
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	288	0,20	285	0,26
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	91	0,06	69	0,06
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	0	0,00	20	0,02
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	89	0,06	77	0,07
US2521311074 - ACCIONES DEXCOM INC	USD	134	0,09	128	0,12
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	106	0,08	74	0,07
US2538681030 - SOCIMI DIGITAL REALTY TRUST	USD	147	0,10	109	0,10
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	539	0,38	441	0,40
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	98	0,07	75	0,07
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	87	0,06	80	0,07
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	66	0,05	79	0,07
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION ENERGY INC	USD	122	0,09	105	0,10
US25754A2015 - ACCIONES DOMINO'S PIZZA INC	USD	54	0,04	38	0,03
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	74	0,05	57	0,05
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	34	0,02	28	0,03
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	81	0,06	60	0,05
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	180	0,13	134	0,12
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	82	0,06	73	0,07
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	166	0,12	123	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	101	0,07	89	0,08
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	188	0,13	148	0,13
US29355A1079 - ACCIONES ENPHASE ENERGY INC	USD	40	0,03	48	0,04
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	68	0,05	57	0,05
US29414B1044 - ACCIONES EPAM SYSTEMS INC	USD	32	0,02	46	0,04
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC	USD	89	0,06	81	0,07
US29444U7000 - SOCIM EQUINIX INC	USD	214	0,15	202	0,18
US29476L1070 - SOCIM EQUITY RESIDENTIAL	USD	71	0,05	56	0,05
US2971781057 - SOCIM ESSEX PROPERTY TRUST	USD	52	0,04	42	0,04
US29786A1060 - ACCIONES JETS Y INC	USD	21	0,01	26	0,02
US30034W1062 - ACCIONES EVERGY INC	USD	36	0,03	32	0,03
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	60	0,04	58	0,05
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	52	0,04	43	0,04
US05464C1018 - ACCIONES AXON ENTERPRISE INC	USD	62	0,04	49	0,04
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES CO	USD	105	0,07	92	0,08
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	111	0,08	103	0,09
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	230	0,16	199	0,18
US26614N1028 - ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	100	0,07	88	0,08
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	216	0,15	188	0,17
US26884L1098 - ACCIONES EQT CORP	USD	49	0,03	42	0,04
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY	USD	188	0,13	100	0,09
US2166484020 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	0	0,00	50	0,05
US2166485019 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	52	0,04	0	0,00
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	124	0,09	122	0,11
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	55	0,04	48	0,04
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	806	0,57	618	0,56
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	133	0,09	107	0,10
US0708301041 - ACCIONES BATH & BODY WORKS IN	USD	26	0,02	26	0,02
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	51	0,04	52	0,05
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON & C	USD	201	0,14	189	0,17
US0844231029 - ACCIONES W R BERKLEY CORP	USD	47	0,03	38	0,03
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I	USD	2.194	1,55	1.731	1,57
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	48	0,03	40	0,04
US0905722072 - ACCIONES BIO-RAD LABORATORIES	USD	17	0,01	18	0,02
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	101	0,07	100	0,09
US09073M1045 - ACCIONES BIO-TECHNE CORP	USD	34	0,02	33	0,03
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	328	0,23	302	0,27
US09260D1072 - ACCIONES BLACKSTONE INC	USD	264	0,19	248	0,22
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	313	0,22	395	0,36
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	399	0,28	328	0,30
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	22	0,02	22	0,02
US1011211018 - SOCIM BXP INC	USD	26	0,02	27	0,02
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	337	0,24	226	0,21
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	251	0,18	279	0,25
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	69	0,05	65	0,06
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	2.084	1,48	1.308	1,19
US1152361010 - ACCIONES BROWN & BROWN INC	USD	63	0,04	45	0,04
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	23	0,02	28	0,03
US12008R1077 - ACCIONES BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	50	0,04	55	0,05
US12503M1080 - ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	53	0,04	50	0,05
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	80	0,06	76	0,07
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP/DE	USD	90	0,06	81	0,07
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	40	0,03	41	0,04
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	31	0,02	27	0,02
US1255231003 - ACCIONES CIGNA GROUP/THE	USD	280	0,20	234	0,21
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	211	0,15	202	0,18
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	53	0,04	45	0,04
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	195	0,14	183	0,17
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	221	0,16	270	0,24
US1270971039 - ACCIONES COTERRA ENERGY INC	USD	59	0,04	51	0,05
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	249	0,18	198	0,18
US12769G1004 - ACCIONES CAESARS ENTERTAINMEN	USD	26	0,02	27	0,02
US1331311027 - SOCIM CAMDEN PROPERTY TRUS	USD	35	0,02	28	0,03
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	26	0,02	23	0,02
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	158	0,11	133	0,12
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	71	0,05	66	0,06
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	34	0,02	32	0,03
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	157	0,11	129	0,12
US1488061029 - ACCIONES CATALENT INC	USD	30	0,02	22	0,02
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	485	0,34	402	0,36
US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP	USD	40	0,03	41	0,04
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	105	0,07	106	0,10
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	59	0,04	48	0,04
US15677J1088 - ACCIONES DAYFORCE INC	USD	23	0,02	28	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1598641074 - ACCIONES CHARLES RIVER LABORA	USD	32	0,02	32	0,03
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	87	0,06	105	0,10
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	799	0,57	699	0,63
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	257	0,18	166	0,15
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	76	0,05	62	0,06
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	55	0,04	43	0,04
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE	USD	573	0,41	546	0,50
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	180	0,13	139	0,13
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	361	0,26	263	0,24
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	49	0,03	41	0,04
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	50	0,04	47	0,04
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	735	0,52	612	0,56
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	101	0,07	101	0,09
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	237	0,17	175	0,16
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	457	0,32	470	0,43
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	0	0,00	20	0,02
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	40	0,03	37	0,03
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	398	0,28	368	0,33
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	92	0,07	84	0,08
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	123	0,09	104	0,09
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER NV	USD	201	0,14	198	0,18
BMG0450A1053 - ACCIONES ARCH CAPITAL GROUP L	USD	112	0,08	74	0,07
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST GROUP LTD	USD	49	0,03	41	0,04
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO LTD	USD	20	0,01	21	0,02
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	24	0,02	23	0,02
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	309	0,22	246	0,22
CH0102993182 - ACCIONES SITE CONNECTIVITY LTD	USD	137	0,10	116	0,11
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	75	0,05	53	0,05
CH1300646267 - ACCIONES BUNGE GLOBAL SA	USD	45	0,03	39	0,04
IE000S9S762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	628	0,44	531	0,48
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	568	0,40	588	0,53
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	374	0,26	257	0,23
IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	80	0,06	66	0,06
IE00BFR3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	31	0,02	30	0,03
IE00BFY8C754 - ACCIONES STERIS PLC	USD	65	0,05	58	0,05
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P	USD	222	0,16	148	0,13
IE00BKVD2N49 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY H	USD	60	0,04	44	0,04
IE00BLP1HW54 - ACCIONES AON PLC/IRELAND	USD	190	0,13	156	0,14
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	38	0,03	32	0,03
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	311	0,22	292	0,26
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	133	0,09	105	0,10
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	57	0,04	68	0,06
JE00BJ1F3079 - ACCIONES AMCOR PLC	USD	42	0,03	37	0,03
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	112	0,08	81	0,07
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	73	0,05	65	0,06
NL0009538784 - ACCIONES NXP SEMICONDUCTORS N	USD	205	0,15	158	0,14
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	56	0,04	50	0,05
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	138	0,10	117	0,11
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP/THE	USD	37	0,03	34	0,03
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	408	0,29	320	0,29
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	538	0,38	510	0,46
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	902	0,64	730	0,66
US003CVR0169 - OTROS ABIOMED INC	USD	3	0,00	3	0,00
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	741	0,52	725	0,66
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	781	0,55	635	0,58
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	113	0,08	108	0,10
US0090661010 - ACCIONES AIRBNB INC	USD	199	0,14	158	0,14
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS AND CHE	USD	171	0,12	162	0,15
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	41	0,03	48	0,04
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	33	0,02	45	0,04
US0152711091 - SOCIMI ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	55	0,04	53	0,05
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	50	0,04	52	0,05
US0188021085 - ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP	USD	39	0,03	35	0,03
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	126	0,09	98	0,09
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	2.670	1,89	1.873	1,70
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	3.187	2,26	2.205	2,00
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC	USD	233	0,16	190	0,17
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	5.272	3,73	3.686	3,34
US0236081024 - ACCIONES AMEREN CORP	USD	57	0,04	51	0,05
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR	USD	22	0,02	24	0,02
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO	USD	138	0,10	114	0,10
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	392	0,28	288	0,26
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATION	USD	147	0,10	127	0,12
US03027X1000 - SOCIMI AMERICAN TOWER CORP	USD	270	0,19	268	0,24

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	75	0,05	69	0,06
US03073E1055 - ACCIONES CENCORA INC	USD	111	0,08	91	0,08
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	126	0,09	103	0,09
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	115	0,08	102	0,09
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	499	0,35	411	0,37
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	241	0,17	158	0,14
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	337	0,24	264	0,24
US03662Q1058 - ACCIONES ANSYS INC	USD	84	0,06	84	0,08
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC	USD	375	0,27	295	0,27
US03743Q1085 - ACCIONES APA CORP	USD	32	0,02	29	0,03
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	9.044	6,40	7.508	6,81
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	584	0,41	362	0,33
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	89	0,06	103	0,09
US0404131064 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	265	0,19	158	0,14
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	26	0,02	24	0,02
US0495601058 - ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	52	0,04	46	0,04
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	158	0,11	139	0,13
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	291	0,21	256	0,23
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	152	0,11	122	0,11
US0534841012 - SOCIMI AVALONBAY COMMUNITIE	USD	88	0,06	71	0,06
US2172041061 - ACCIONES COPART INC	USD	141	0,10	114	0,10
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	89	0,06	62	0,06
US2199481068 - ACCIONES CORPAY INC	USD	56	0,04	0	0,00
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	112	0,08	90	0,08
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	1.123	0,80	779	0,71
US22160N1090 - ACCIONES COSTAR GROUP INC	USD	90	0,06	95	0,09
US22788C1053 - ACCIONES CROWDSTRIKE HOLDINGS	USD	263	0,19	0	0,00
US22822V1017 - SOCIMI CROWN CASTLE INC	USD	126	0,09	133	0,12
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	113	0,08	91	0,08
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	103	0,07	95	0,09
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	48	0,03	54	0,05
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI	USD	53	0,04	49	0,04
US30225T1025 - SOCIMI EXTRA SPACE STORAGE	USD	98	0,07	90	0,08
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	1.538	1,09	1.068	0,97
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP	USD	21	0,01	21	0,02
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	3.292	2,33	2.096	1,90
US3030751057 - ACCIONES FACTSET RESEARCH SYS	USD	47	0,03	48	0,04
US3032501047 - ACCIONES FAIR ISAAC CORP	USD	110	0,08	77	0,07
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO	USD	107	0,08	99	0,09
US3137451015 - SOCIMI FEDERAL REALTY INVES	USD	22	0,02	20	0,02
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	202	0,14	156	0,14
US3156161024 - ACCIONES F5 INC	USD	30	0,02	28	0,03
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	125	0,09	95	0,09
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	74	0,05	63	0,06
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR INC	USD	72	0,05	49	0,04
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	260	0,18	213	0,19
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	59	0,04	50	0,05
US3390411052 - ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	0	0,00	55	0,05
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	146	0,10	128	0,12
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	114	0,08	99	0,09
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE CORP	USD	78	0,06	69	0,06
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	24	0,02	20	0,02
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP	USD	13	0,01	10	0,01
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	20	0,01	22	0,02
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	208	0,15	163	0,15
US36266G1076 - ACCIONES GE HEALTHCARE TECHNO	USD	99	0,07	81	0,07
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	169	0,12	130	0,12
US3666511072 - ACCIONES GARTNER INC	USD	104	0,07	94	0,09
US36828A1016 - ACCIONES GE VERNOVA INC	USD	140	0,10	0	0,00
US3687361044 - ACCIONES GENERAC HOLDINGS INC	USD	24	0,02	21	0,02
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	196	0,14	157	0,14
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	518	0,37	371	0,34
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	106	0,08	101	0,09
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	158	0,11	131	0,12
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	57	0,04	52	0,05
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	255	0,18	269	0,24
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	73	0,05	88	0,08
US37959E1029 - ACCIONES GLOBE LIFE INC	USD	21	0,01	28	0,03
US3802371076 - ACCIONES GODADDY INC	USD	59	0,04	0	0,00
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	435	0,31	336	0,30
US3848021040 - ACCIONES WW GRAINGER INC	USD	118	0,08	98	0,09
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE INC	USD	185	0,13	143	0,13
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	90	0,06	70	0,06
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	89	0,06	86	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4165151048 - ACCIONESIHARTFORD FINANCIAL S	USD	89	0,06	65	0,06
US4180561072 - ACCIONESIHASBRO INC	USD	23	0,02	18	0,02
US42250P1030 - SOCIMIHEALTHPEAK PROPERTIE	USD	41	0,03	29	0,03
US4262811015 - ACCIONESIJACK HENRY & ASSOCIA	USD	36	0,03	32	0,03
US4278661081 - ACCIONESIHERSHEY CO/THE	USD	81	0,06	75	0,07
US42809H1077 - ACCIONESIHESS CORP	USD	121	0,09	106	0,10
US42824C1099 - ACCIONESIHEWLETT PACKARD ENTE	USD	82	0,06	58	0,05
US43300A2033 - ACCIONESIHILTON WORLDWIDE HOL	USD	163	0,12	125	0,11
US4364401012 - ACCIONESIHOLOGIC INC	USD	52	0,04	47	0,04
US4370761029 - ACCIONESIHOME DEPOT INC/THE	USD	1.016	0,72	925	0,84
US4385161066 - ACCIONESIHONEYWELL INTERNATIO	USD	414	0,29	369	0,33
US4404521001 - ACCIONESIHORMEL FOODS CORP	USD	26	0,02	25	0,02
US44107P1049 - SOCIMIHOST HOTELS & RESORT	USD	38	0,03	37	0,03
US4432011082 - ACCIONESIHOWMET AEROSPACE INC	USD	90	0,06	56	0,05
US4435106079 - ACCIONESIHUBBELL INC	USD	58	0,04	47	0,04
US4448591028 - ACCIONESIHUMANA INC	USD	134	0,09	150	0,14
US4456581077 - ACCIONESIJB HUNT TRANSPORT SE	USD	39	0,03	43	0,04
US4461501045 - ACCIONESIJHUNTINGTON BANCSHARE	USD	57	0,04	49	0,04
US4464131063 - ACCIONESIJHUNTINGTON INGALLS I	USD	29	0,02	28	0,03
US45167R1041 - ACCIONESIIDEX CORP	USD	45	0,03	44	0,04
US45168D1046 - ACCIONESIIDEX LABORATORIES I	USD	120	0,08	123	0,11
US4523081093 - ACCIONESIJILLINOIS TOOL WORKS	USD	192	0,14	191	0,17
US4523271090 - ACCIONESIJILLUMINA INC	USD	0	0,00	59	0,05
US45337C1027 - ACCIONESIJINCYTE CORP	USD	34	0,02	31	0,03
US45687V1061 - ACCIONESIJINGERSOLL RAND INC	USD	109	0,08	83	0,08
US45784P1012 - ACCIONESIJINSULET CORP	USD	42	0,03	40	0,04
US4581401001 - ACCIONESIJINTEL CORP	USD	393	0,28	565	0,51
US45866F1049 - ACCIONESIJINTERCONTINENTAL EXC	USD	234	0,17	196	0,18
US4592001014 - ACCIONESIJINTERNATIONAL BUSINE	USD	473	0,33	398	0,36
US4595061015 - ACCIONESIJINTERNATIONAL FLAVOR	USD	72	0,05	55	0,05
US4601461035 - ACCIONESIJINTERNATIONAL PAPER	USD	45	0,03	33	0,03
US4606901001 - ACCIONESIJINTERPUBLIC GROUP OF	USD	33	0,02	33	0,03
US4612021034 - ACCIONESIJINTUIT INC	USD	548	0,39	467	0,42
US46120E6023 - ACCIONESIJINTUITIVE SURGICAL I	USD	470	0,33	317	0,29
US46187W1071 - SOCIMIINVITATION HOMES INC	USD	62	0,04	52	0,05
US46266C1053 - ACCIONESIJQVIA HOLDINGS INC	USD	115	0,08	113	0,10
US46284V1017 - SOCIMIIRON MOUNTAIN INC	USD	78	0,06	54	0,05
US46625H1005 - ACCIONESIJP MORGAN CHASE & CO	USD	1.730	1,22	1.312	1,19
US4663131039 - ACCIONESIJABIL INC	USD	39	0,03	44	0,04
US46982L1089 - ACCIONESIJACOBS SOLUTIONS INC	USD	52	0,04	44	0,04
US4781601046 - ACCIONESIJOHNSON & JOHNSON	USD	1.048	0,74	1.007	0,91
US48203R1041 - ACCIONESIJUNIPER NETWORKS INC	USD	35	0,02	25	0,02
US4824801009 - ACCIONESIJKLA CORP	USD	331	0,23	211	0,19
US48251W1045 - ACCIONESIJKKR & CO INC	USD	209	0,15	0	0,00
US4878361082 - ACCIONESIJKELLANOVA	USD	45	0,03	39	0,04
US49177J1025 - ACCIONESIJKENVUE INC	USD	104	0,07	99	0,09
US49271V1008 - ACCIONESIJKCURIG DR PEPPER INC	USD	104	0,07	90	0,08
US4932671088 - ACCIONESIJKKEYCORP	USD	40	0,03	36	0,03
US49338L1035 - ACCIONESIJKEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	71	0,05	75	0,07
US4943681035 - ACCIONESIJKIMBERLY-CLARK CORP	USD	139	0,10	110	0,10
US49446R1095 - SOCIMIJKIMCO REALTY CORP	USD	39	0,03	35	0,03
US49456B1017 - ACCIONESIJKINDER MORGAN INC	USD	114	0,08	91	0,08
US5007541064 - ACCIONESIJKRAFT HEINZ CO/THE	USD	76	0,05	79	0,07
US5010441013 - ACCIONESIJKROGER CO/THE	USD	100	0,07	81	0,07
US5018892084 - ACCIONESIJKLQ CORP	USD	33	0,02	34	0,03
US5024311095 - ACCIONESIJKHARRIS TECHNOLOGIE	USD	127	0,09	106	0,10
US5049221055 - ACCIONESIJKLABCORP HOLDINGS INC	USD	51	0,04	0	0,00
US50540R4092 - ACCIONESIJKLABORATORY CORP OF A	USD	0	0,00	51	0,05
US5128071082 - ACCIONESIJKLAM RESEARCH CORP	USD	415	0,29	275	0,25
US5132721045 - ACCIONESIJKLAMB WESTON HOLDINGS	USD	36	0,03	42	0,04
US5178341070 - ACCIONESIJKLAS VEGAS SANDS CORP	USD	48	0,03	48	0,04
US5184391044 - ACCIONESIJKESTEE LAUDER COS INC	USD	74	0,05	91	0,08
US5253271028 - ACCIONESIJKLEIDOS HOLDINGS INC	USD	59	0,04	40	0,04
US5260571048 - ACCIONESIJKLENNAR CORP	USD	109	0,08	99	0,09
US5324571083 - ACCIONESIJKELI LILLY & CO	USD	2.153	1,52	1.240	1,12
US5380341090 - ACCIONESIJKLIVE NATION ENTERTAI	USD	40	0,03	35	0,03
US5398301094 - ACCIONESIJKLOCKHEED MARTIN CORP	USD	297	0,21	267	0,24
US5404241086 - ACCIONESIJKLOEWS CORP	USD	40	0,03	34	0,03
US5486611073 - ACCIONESIJKLOWE'S COS INC	USD	376	0,27	343	0,31
US5500211090 - ACCIONESIJKLULULEMON ATHLETICA	USD	102	0,07	157	0,14
US55261F1049 - ACCIONESIJKM&T BANK CORP	USD	75	0,05	61	0,06
US5529531015 - ACCIONESIJKMGM RESORTS INTERNAT	USD	33	0,02	33	0,03
US55354G1004 - ACCIONESIJKMSCI INC	USD	114	0,08	119	0,11
US5658491064 - ACCIONESIJKMARATHON OIL CORP	USD	48	0,03	38	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	182	0,13	150	0,14
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	23	0,02	30	0,03
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	309	0,22	249	0,23
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	173	0,12	149	0,14
US5732841060 - ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE	USD	100	0,07	82	0,07
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORP	USD	44	0,03	40	0,04
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	1.079	0,76	942	0,85
US57667L1070 - ACCIONES AC/INTERACTIVECORP	USD	24	0,02	26	0,02
US5797802064 - ACCIONES McCORMICK & CO INC/M	USD	53	0,04	46	0,04
US5801351017 - ACCIONES McDONALD'S CORP	USD	547	0,39	574	0,52
US58155Q1031 - ACCIONES McKESSON CORP	USD	226	0,16	164	0,15
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	934	0,66	737	0,67
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	125	0,09	110	0,10
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	89	0,06	70	0,06
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	9.896	7,01	7.456	6,76
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	147	0,10	130	0,12
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	434	0,31	250	0,23
US59522J1034 - SOCIM J MID-AMERICAN APARTMEN	USD	50	0,04	42	0,04
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC	USD	118	0,08	88	0,08
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	18	0,01	15	0,01
US60855R1005 - ACCIONES MOLINA HEALTHCARE IN	USD	52	0,04	56	0,05
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BEVERAG	USD	28	0,02	30	0,03
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	262	0,19	263	0,24
US6098391054 - ACCIONES MONOLITHIC POWER SYS	USD	119	0,08	81	0,07
US61174X1090 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	106	0,08	114	0,10
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	197	0,14	164	0,15
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	362	0,26	314	0,28
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	28	0,02	31	0,03
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	192	0,14	139	0,13
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY INC	USD	48	0,03	31	0,03
US62944T1051 - ACCIONES NVR INC	USD	71	0,05	57	0,05
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	68	0,05	53	0,05
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	79	0,06	49	0,04
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	866	0,61	569	0,52
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	20	0,01	15	0,01
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINANC	USD	69	0,05	56	0,05
US9884981013 - ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	111	0,08	98	0,09
US9892071054 - ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES C	USD	47	0,03	37	0,03
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	66	0,05	68	0,06
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	0	0,00	17	0,02
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	236	0,17	242	0,22
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA	USD	143	0,10	125	0,11
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	480	0,34	387	0,35
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	207	0,15	196	0,18
US8288061091 - SOCIM SIMON PROPERTY GROUP	USD	147	0,10	124	0,11
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS I	USD	51	0,04	48	0,04
US8318652091 - ACCIONES JA O SMITH CORP	USD	29	0,02	27	0,02
US8326964058 - ACCIONES J M SMUCKER CO/THE	USD	35	0,02	36	0,03
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	41	0,03	41	0,04
US83444M1018 - ACCIONES SOLVENTUM CORP	USD	22	0,02	0	0,00
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	253	0,18	204	0,19
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	51	0,04	46	0,04
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	37	0,03	40	0,04
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	263	0,19	293	0,27
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	66	0,05	64	0,06
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	33	0,02	25	0,02
US9182041080 - ACCIONES VF CORP	USD	0	0,00	17	0,02
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	153	0,11	118	0,11
US92276F1003 - SOCIM VENTAS INC	USD	62	0,04	54	0,05
US92338C1036 - ACCIONES VERALTO CORP	USD	62	0,04	48	0,04
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN INC	USD	46	0,03	49	0,04
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	517	0,37	423	0,38
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	115	0,08	92	0,08
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	360	0,25	280	0,25
US92556H2067 - ACCIONES PARAMOUNT GLOBAL	USD	15	0,01	19	0,02
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	38	0,03	35	0,03
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	154	0,11	113	0,10
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	25	0,02	23	0,02
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	88	0,06	91	0,08
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	98	0,07	74	0,07
US8581191009 - ACCIONES STEEL DYNAMICS INC	USD	57	0,04	48	0,04
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	344	0,24	270	0,24
US86800U1043 - ACCIONES SUPER MICRO COMPUTER	USD	123	0,09	0	0,00
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	328	0,23	273	0,25

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	24	0,02	26	0,02
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE INC	USD	744	0,53	683	0,62
US78410G1040 - SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	63	0,04	73	0,07
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	425	0,30	381	0,35
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	145	0,10	125	0,11
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	180	0,13	155	0,14
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	41	0,03	33	0,03
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	94	0,07	95	0,09
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INC	USD	0	0,00	25	0,02
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	84	0,06	67	0,06
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	118	0,08	90	0,08
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CO	USD	55	0,04	48	0,04
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	332	0,24	251	0,23
US7588491032 - SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	30	0,02	29	0,03
US7561091049 - SOCIMI REALTY INCOME CORP	USD	137	0,10	111	0,10
US75513E1010 - ACCIONES RTX CORP	USD	398	0,28	323	0,29
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	45	0,03	41	0,04
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	111	0,08	84	0,08
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	663	0,47	429	0,39
US74736K1016 - ACCIONES QORVO INC	USD	33	0,02	29	0,03
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	69	0,05	59	0,05
US74460D1090 - SOCIMI PUBLIC STORAGE/NEW	USD	136	0,10	129	0,12
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	109	0,08	81	0,07
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	125	0,09	100	0,09
US74340W1036 - SOCIMI PROLOGIS INC	USD	310	0,22	329	0,30
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE	USD	362	0,26	249	0,23
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/	USD	1.159	0,82	921	0,84
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL	USD	50	0,04	46	0,04
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	77	0,05	64	0,06
US73278L1052 - ACCIONES POOL CORP	USD	35	0,02	41	0,04
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	0	0,00	140	0,13
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA	USD	26	0,02	22	0,02
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	178	0,13	156	0,14
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	194	0,14	158	0,14
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	USD	326	0,23	244	0,22
US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	48	0,03	39	0,04
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	161	0,11	136	0,12
US69370C1009 - ACCIONES PTC INC	USD	65	0,05	55	0,05
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORP	USD	61	0,04	53	0,05
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	88	0,06	94	0,09
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC	USD	184	0,13	165	0,15
US69331C1080 - ACCIONES PG&E CORP	USD	111	0,08	103	0,09
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	116	0,08	98	0,09
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	671	0,48	447	0,41
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	142	0,10	109	0,10
US6821891057 - ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR	USD	88	0,06	96	0,09
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	52	0,04	46	0,04
US6795801009 - ACCIONES OLD DOMINION FREIGHT	USD	94	0,07	97	0,09
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	125	0,09	105	0,10
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	185	0,13	150	0,14
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	9.052	6,41	3.263	2,96
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORP	USD	113	0,08	114	0,10
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	272	0,19	355	0,32
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	433	0,31	332	0,30
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	10	0,01	8	0,01
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	31	0,02	25	0,02
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORP	USD	144	0,10	127	0,12
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSIS INC	USD	271	0,19	209	0,19
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	56	0,04	42	0,04
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORP	USD	106	0,08	98	0,09
US8725401090 - ACCIONES TJX COS INC/THE	USD	371	0,26	286	0,26
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	271	0,19	218	0,20
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	74	0,05	68	0,06
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	29	0,02	23	0,02
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	204	0,14	175	0,16
US87612G1013 - ACCIONES TARGA RESOURCES CORP	USD	85	0,06	52	0,05
US8793601050 - ACCIONES TELEDYNE TECHNOLOGIE	USD	55	0,04	56	0,05
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	29	0,02	31	0,03
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	69	0,05	44	0,04
US88160R1014 - ACCIONES TESLA INC	USD	1.635	1,16	1.833	1,66
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	528	0,37	413	0,37
US8832031012 - ACCIONES TExTRON INC	USD	49	0,03	42	0,04
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	629	0,45	547	0,50
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	168	0,12	161	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	87	0,06	62	0,06
US8936411003 - ACCIONES TRANSDIGM GROUP INC	USD	214	0,15	149	0,14
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	139	0,10	116	0,11
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	41	0,03	35	0,03
US89832Q1094 - ACCIONES TRUIST FINANCIAL COR	USD	155	0,11	131	0,12
US9022521051 - ACCIONES TYLER TECHNOLOGIES I	USD	63	0,04	47	0,04
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	49	0,03	41	0,04
US9026531049 - SOCIMI UDR INC	USD	37	0,03	31	0,03
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	185	0,13	180	0,16
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES IN	USD	452	0,32	338	0,31
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	55	0,04	64	0,06
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	411	0,29	399	0,36
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD	USD	48	0,03	36	0,03
US9113121088 - ACCIONES UNITEC SERVIC	USD	297	0,21	303	0,27
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	128	0,09	103	0,09
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	1.396	0,99	1.299	1,18
US9256521090 - SOCIMI VICI PROPERTIES INC	USD	89	0,06	88	0,08
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	1.231	0,87	1.107	1,00
US92840M1027 - ACCIONES VISTRA CORP	USD	84	0,06	0	0,00
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS CO	USD	98	0,07	81	0,07
US92939U1060 - ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC	USD	74	0,05	71	0,06
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRA	USD	83	0,06	61	0,06
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	862	0,61	600	0,54
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	26	0,02	50	0,05
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVER	USD	49	0,03	67	0,06
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	232	0,16	175	0,16
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	51	0,04	52	0,05
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	617	0,44	477	0,43
US95040Q1040 - SOCIMI WELLTOWER INC	USD	186	0,13	133	0,12
US9553061055 - ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL	USD	71	0,05	70	0,06
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	74	0,05	45	0,04
US96145D1054 - ACCIONES WESTROCK CO	USD	39	0,03	28	0,03
US9621661043 - SOCIMI WEYERHAEUSER CO	USD	62	0,04	68	0,06
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	0	0,00	18	0,02
TOTAL RV COTIZADA		136.560	96,63	106.804	96,87
TOTAL RENTA VARIABLE		136.560	96,63	106.804	96,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		136.560	96,63	106.804	96,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		138.633	98,10	106.804	96,87

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