

BINDEX USA INDICE, FI

Nº Registro CNMV: 5212

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.bbvaassetmanagement.com.

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.900 108 598

Correo Electrónico

bbvafondos@bbvaam.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 03/11/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

Perfil de Riesgo: 5 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	4,28	4,41	4,28	4,03

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	51.237.418,40	51.568.614,64
Nº de Partícipes	26.337	23.211
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10000000 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	1.177.522	22,9817
2023	1.000.730	19,4058
2022	607.681	15,9066
2021	836.003	18,3403

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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	18,43	4,92	12,88	6,84	-0,25	22,00	-13,27	37,38	23,36
Desviación con respecto al índice	0,10	0,10	0,11	0,07	0,04	0,08	0,15	0,14	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,22	04-04-2024	-1,26	31-01-2024	-4,17	16-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,30	26-04-2024	2,03	22-02-2024	3,61	10-11-2022

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,01	9,58	10,42	11,82	11,06	13,22	21,53	13,66	12,93
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-S-FI-BINDEXUSAINDICE-4472	10,11	9,68	10,52	11,87	11,09	13,25	21,37	13,79	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,95	-0,95	-0,63	-1,05	-1,08	-1,05	-1,44	-10,15	-4,80

(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.

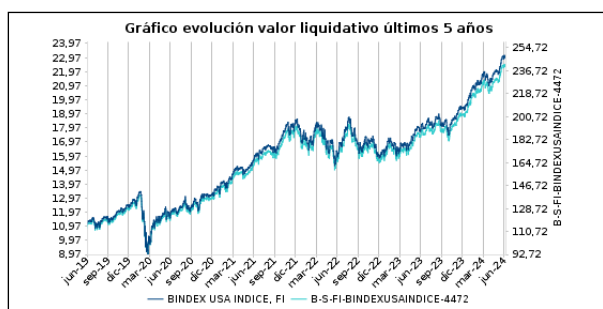
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,06	0,06	0,04

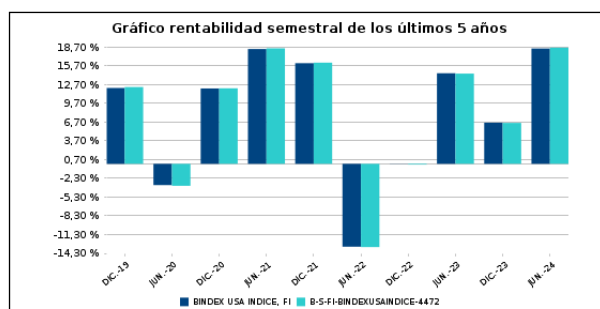
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.157.143	98,27	966.480	96,58
* Cartera interior	15.136	1,29	43	0,00
* Cartera exterior	1.142.004	96,98	966.437	96,57
* Intereses de la cartera de inversión	3	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	35.438	3,01	29.910	2,99
(+/-) RESTO	-15.059	-1,28	4.340	0,43
TOTAL PATRIMONIO	1.177.522	100,00 %	1.000.730	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)	1.000.730	905.212	1.000.730	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,64	3,65	-0,64	-120,64
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	16,67	6,53	16,67	200,07
(+) Rendimientos de gestión	16,96	6,73	16,96	196,93
+ Intereses	0,07	0,08	0,07	13,77
+ Dividendos	0,69	0,79	0,69	1,92
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	15,75	5,70	15,75	225,26
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,41	0,18	0,41	172,17
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	218,29
± Otros resultados	0,04	-0,02	0,04	-279,02
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	38,86
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,20	-0,29	87,18
- Comisión de gestión	-0,02	-0,03	-0,02	-16,09
- Comisión de depositario	0,00	-0,01	0,00	-16,10
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-93,92
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-16,83
- Otros gastos repercutidos	-0,27	-0,16	-0,27	-101,82
(+) 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)	1.177.522	1.000.730	1.177.522	

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

3. Inversiones financieras

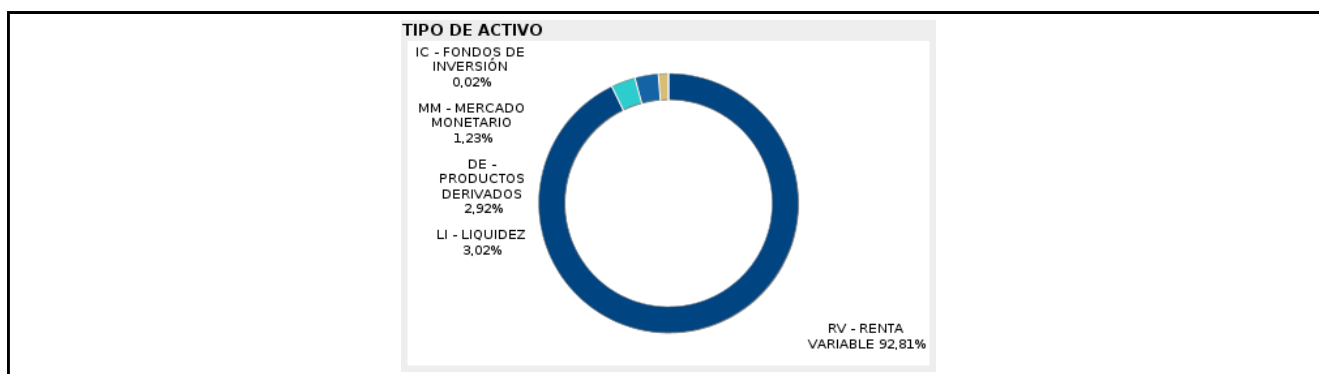
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	15.190	1,29	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	15.190	1,29	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	15.190	1,29	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	1.141.694	96,92	966.187	96,46
TOTAL RENTA VARIABLE	1.141.694	96,92	966.187	96,46
TOTAL IIC	302	0,03	256	0,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.141.996	96,95	966.443	96,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.157.186	98,24	966.443	96,49

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	27.273	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 5	8.532	Inversión
Total subyacente renta variable		35805	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	1.260	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	26.423	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		27683	
TOTAL OBLIGACIONES		63488	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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 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 17,67% en el periodo y el número de participes ha aumentado un 13,47%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,03%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 4,28%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 18,43%.

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 18,56% 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.

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 35.805.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 27.683.000 €.

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 5,48%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 1833,84 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 10,01% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 10,11%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,95%

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	%
ES00000127W6 - REPO KINGDOM OF SPAIN 3.65 2024-07-01	EUR	15.190	1,29	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		15.190	1,29	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		15.190	1,29	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		15.190	1,29	0	0,00
US4364401012 - ACCIONES HOLOGIC INC	USD	432	0,04	422	0,04
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC THE	USD	8.496	0,72	8.363	0,84
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	3.463	0,29	3.336	0,33
US4404521001 - ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	220	0,02	224	0,02
US44107P1049 - SOCIM HOST HOTELS & RESORT	USD	316	0,03	331	0,03
US4432011082 - ACCIONES HOWMET AEROSPACE INC	USD	750	0,06	511	0,05
US4435106079 - ACCIONES HUBBELL INC	USD	489	0,04	426	0,04
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	1.121	0,10	1.360	0,14
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE	USD	325	0,03	393	0,04
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	476	0,04	444	0,04
US4464131063 - ACCIONES HUNTINGTON INGALLS I	USD	242	0,02	249	0,02
US45167R1041 - ACCIONES IDEX CORP	USD	379	0,03	396	0,04
US45168D1046 - ACCIONES IDEX LABORATORIES I	USD	1.002	0,09	1.113	0,11
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.602	0,14	1.731	0,17
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	0	0,00	534	0,05
US45337C1027 - ACCIONES INCYTE CORP	USD	220	0,02	282	0,03
US45687V1061 - ACCIONES INGERSOLL RAND INC	USD	913	0,08	755	0,08
US45784P1012 - ACCIONES INSULET CORP	USD	352	0,03	365	0,04
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD	3.283	0,28	5.112	0,51
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC	USD	1.955	0,17	1.774	0,18
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE	USD	3.957	0,34	3.604	0,36
US4595061015 - ACCIONES INTERNATIONAL FLAVOR	USD	605	0,05	499	0,05
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER	USD	373	0,03	302	0,03
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF	USD	273	0,02	302	0,03
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	4.583	0,39	4.227	0,42
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I	USD	3.930	0,33	2.866	0,29
US46187W1071 - SOCIM INVITATION HOMES INC	USD	515	0,04	473	0,05
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	959	0,08	1.022	0,10
US46284V1017 - SOCIM IRON MOUNTAIN INC	USD	654	0,06	493	0,05
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	14.465	1,23	11.867	1,19
US4663131039 - ACCIONES JABIL INC	USD	327	0,03	393	0,04
US46982L1089 - ACCIONES JACOBS SOLUTIONS INC	USD	436	0,04	394	0,04
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	8.760	0,74	9.105	0,91
US48203R1041 - ACCIONES JUNIPER NETWORKS INC	USD	295	0,03	227	0,02
US4824801009 - ACCIONES KLA CORP	USD	2.764	0,23	1.907	0,19
US48251W1045 - ACCIONES KKR & CO INC	USD	1.744	0,15	0	0,00
US4878361082 - ACCIONES KELLANOVA	USD	378	0,03	356	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US49177J1025 - ACCIONES KENVUE INC	USD	867	0,07	895	0,09
US49271V1008 - ACCIONES KEURIG DR PEPPER INC	USD	868	0,07	810	0,08
US4932671088 - ACCIONES KEYCORP	USD	334	0,03	325	0,03
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	594	0,05	682	0,07
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1.159	0,10	991	0,10
US49446R1095 - SOCIMI KIMCO REALTY CORP	USD	323	0,03	319	0,03
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN INC	USD	955	0,08	823	0,08
US5007541064 - ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE	USD	633	0,05	711	0,07
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	832	0,07	730	0,07
US5018892084 - ACCIONES LKQ CORP	USD	276	0,02	309	0,03
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIE	USD	1.061	0,09	963	0,10
US5049221055 - ACCIONES LABORATORY HOLDINGS INC	USD	427	0,04	0	0,00
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CORP OF A	USD	0	0,00	466	0,05
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	3.467	0,29	2.491	0,25
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	302	0,03	378	0,04
US5178341070 - ACCIONES LAS VEGAS SANDS CORP	USD	402	0,03	438	0,04
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC	USD	618	0,05	820	0,08
US5253271028 - ACCIONES LEIDOS HOLDINGS INC	USD	491	0,04	359	0,04
US5260571048 - ACCIONES LENNAR CORP	USD	914	0,08	900	0,09
US5324571083 - ACCIONES ELLI LILLY & CO	USD	18.001	1,53	11.217	1,12
US5380341090 - ACCIONES LIVE NATION ENTERTAI	USD	333	0,03	320	0,03
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN CORP	USD	2.484	0,21	2.415	0,24
US5404241086 - ACCIONES LOEWS CORP	USD	338	0,03	307	0,03
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S COS INC	USD	3.142	0,27	3.099	0,31
US5500211090 - ACCIONES LULULEMON ATHLETICA	USD	852	0,07	1.421	0,14
US55261F1049 - ACCIONES M&T BANK CORP	USD	629	0,05	549	0,05
US5529531015 - ACCIONES MGM RESORTS INTERNAT	USD	278	0,02	295	0,03
US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC	USD	950	0,08	1.080	0,11
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	403	0,03	341	0,03
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	1.522	0,13	1.359	0,14
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	189	0,02	268	0,03
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	2.586	0,22	2.254	0,23
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	1.445	0,12	1.342	0,13
US5732841060 - ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE	USD	832	0,07	744	0,07
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORP	USD	366	0,03	363	0,04
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	9.020	0,77	8.523	0,85
US57667L1070 - ACCIONES IAC/INTERACTIVECORP	USD	201	0,02	239	0,02
US5797802064 - ACCIONES MCCORMICK & CO INC/M	USD	445	0,04	415	0,04
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	4.574	0,39	5.190	0,52
US58155Q1031 - ACCIONES MCKESSON CORP	USD	1.891	0,16	1.487	0,15
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	7.809	0,66	6.666	0,67
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	1.044	0,09	992	0,10
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	742	0,06	634	0,06
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	82.728	7,03	67.441	6,74
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	1.231	0,10	1.177	0,12
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	3.627	0,31	2.261	0,23
US59522J1034 - SOCIMI MID-AMERICA APARTMEN	USD	415	0,04	379	0,04
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC	USD	986	0,08	796	0,08
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	150	0,01	132	0,01
US60855R1005 - ACCIONES MOLINA HEALTHCARE IN	USD	434	0,04	508	0,05
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BEVERAG	USD	230	0,02	274	0,03
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	2.186	0,19	2.378	0,24
US6098391054 - ACCIONES MONOLITHIC POWER SYS	USD	996	0,08	729	0,07
US61174X1090 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	882	0,07	1.027	0,10
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	1.646	0,14	1.483	0,15
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	3.029	0,26	2.844	0,28
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	231	0,02	282	0,03
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	1.604	0,14	1.254	0,13
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY INC	USD	404	0,03	282	0,03
US62944T1051 - ACCIONES NVR INC	USD	588	0,05	533	0,05
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	571	0,05	478	0,05
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	662	0,06	444	0,04
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	7.242	0,62	5.142	0,51
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORP	USD	1.202	0,10	1.151	0,12
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	260	0,02	225	0,02
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	81	0,01	71	0,01
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	3.623	0,31	3.007	0,30
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	2.274	0,19	3.207	0,32
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	322	0,03	265	0,03
US6556631025 - ACCIONES NORDSON CORP	USD	314	0,03	345	0,03
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	1.208	0,10	1.290	0,13
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	428	0,04	422	0,04
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	1.510	0,13	1.602	0,16
US6687711084 - ACCIONES GEN DIGITAL INC	USD	343	0,03	310	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORP	USD	944	0,08	1.033	0,10
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	75.681	6,43	29.516	2,95
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	1.548	0,13	1.356	0,14
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	1.044	0,09	951	0,10
US6795801009 - ACCIONES OLD DOMINION FREIGHT	USD	784	0,07	875	0,09
US6819191064 - ACCIONES OMNINOM GROUP INC	USD	438	0,04	413	0,04
US6821891057 - ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR	USD	735	0,06	868	0,09
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	1.185	0,10	987	0,10
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	5.606	0,48	4.042	0,40
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	969	0,08	884	0,09
US69331C1080 - ACCIONES PG&E CORP	USD	929	0,08	928	0,09
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC	USD	1.541	0,13	1.488	0,15
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	738	0,06	851	0,09
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORP	USD	508	0,04	482	0,05
US69370C1009 - ACCIONES PTC INC	USD	542	0,05	502	0,05
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	1.344	0,11	1.233	0,12
US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	405	0,03	352	0,04
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	USD	2.728	0,23	2.212	0,22
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1.619	0,14	1.428	0,14
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	946	0,08	924	0,09
US70432V1026 - ACCIONES PAYCOM SOFTWARE INC	USD	171	0,01	245	0,02
US70450Y1038 - ACCIONES PAYAL HOLDINGS INC	USD	1.512	0,13	1.598	0,16
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	5.647	0,48	5.635	0,56
US7140461093 - ACCIONES REVVITY INC	USD	322	0,03	326	0,03
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	3.949	0,34	3.923	0,39
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	3.923	0,33	3.524	0,35
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	1.490	0,13	1.413	0,14
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA	USD	216	0,02	197	0,02
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	0	0,00	1.266	0,13
US73278L1052 - ACCIONES POOL CORP	USD	294	0,02	372	0,04
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	641	0,05	581	0,06
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL	USD	421	0,04	416	0,04
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/	USD	9.694	0,82	8.334	0,83
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE	USD	3.030	0,26	2.249	0,22
US74340W1036 - SOCIMI PROLOGIS INC	USD	2.590	0,22	2.972	0,30
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	1.048	0,09	903	0,09
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	914	0,08	735	0,07
US74460D1090 - SOCIMI PUBLIC STORAGE/NEW	USD	1.133	0,10	1.165	0,12
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	577	0,05	537	0,05
US74736K1016 - ACCIONES QORVO INC	USD	279	0,02	265	0,03
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	5.546	0,47	3.884	0,39
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	926	0,08	756	0,08
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	379	0,03	374	0,04
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	170	0,01	138	0,01
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINANCI	USD	574	0,05	506	0,05
US75513E1010 - ACCIONES RTX CORP	USD	3.324	0,28	2.919	0,29
US7561091049 - SOCIMI REALTY INCOME CORP	USD	1.145	0,10	1.003	0,10
US7588491032 - SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	255	0,02	266	0,03
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	2.776	0,24	2.271	0,23
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CO	USD	457	0,04	435	0,04
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	991	0,08	814	0,08
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	700	0,06	611	0,06
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INC	USD	0	0,00	225	0,02
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	782	0,07	859	0,09
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	341	0,03	296	0,03
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	1.503	0,13	1.405	0,14
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	1.214	0,10	1.131	0,11
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	3.555	0,30	3.444	0,34
US78410G1040 - SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	525	0,04	661	0,07
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE INC	USD	6.219	0,53	6.178	0,62
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	204	0,02	239	0,02
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	2.740	0,23	2.471	0,25
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA	USD	1.199	0,10	1.135	0,11
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	4.016	0,34	3.495	0,35
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	1.734	0,15	1.772	0,18
US8288061091 - SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP	USD	1.232	0,10	1.123	0,11
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS I	USD	426	0,04	432	0,04
US8318652091 - ACCIONES A O SMITH CORP	USD	246	0,02	244	0,02
US8326964058 - ACCIONES J M SMUCKER CO/THE	USD	288	0,02	324	0,03
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	343	0,03	368	0,04
US83444M1018 - ACCIONES SOLVENTUM CORP	USD	182	0,02	0	0,00
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	2.112	0,18	1.845	0,18
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	426	0,04	415	0,04
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	306	0,03	363	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	2.196	0,19	2.647	0,26
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	555	0,05	577	0,06
US8581191009 - ACCIONES STEEL DYNAMICS INC	USD	476	0,04	434	0,04
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	2.873	0,24	2.443	0,24
US86800U1043 - ACCIONES SUPER MICRO COMPUTER	USD	1.027	0,09	0	0,00
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	2.261	0,19	1.890	0,19
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	472	0,04	381	0,04
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORP	USD	885	0,08	890	0,09
US8725401090 - ACCIONES TX COS INC/THE	USD	3.105	0,26	2.590	0,26
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	2.262	0,19	1.969	0,20
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	615	0,05	614	0,06
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	245	0,02	204	0,02
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	1.706	0,14	1.586	0,16
US87612G1013 - ACCIONES TARGA RESOURCES CORP	USD	711	0,06	467	0,05
US8793601050 - ACCIONES TELEDYNE TECHNOLOGIE	USD	458	0,04	508	0,05
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	247	0,02	283	0,03
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	577	0,05	400	0,04
US88160R1014 - ACCIONES TESLA INC	USD	13.674	1,16	16.583	1,66
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	4.411	0,37	3.736	0,37
US8832031012 - ACCIONES TETRON INC	USD	408	0,03	380	0,04
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	5.257	0,45	4.949	0,49
US88579Y1010 - ACCIONES TIRM CO	USD	1.408	0,12	1.457	0,15
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	725	0,06	561	0,06
US8936411003 - ACCIONES TRANSIDGM GROUP INC	USD	1.780	0,15	1.350	0,13
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	1.160	0,10	1.050	0,10
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	340	0,03	319	0,03
US89832Q1094 - ACCIONES TRUIST FINANCIAL COR	USD	1.295	0,11	1.188	0,12
US9022521051 - ACCIONES TYLER TECHNOLOGIES I	USD	531	0,05	425	0,04
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	407	0,03	370	0,04
US9026531049 - SOCIMI UDR INC	USD	310	0,03	280	0,03
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	1.543	0,13	1.626	0,16
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES IN	USD	3.782	0,32	3.057	0,31
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	461	0,04	582	0,06
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	3.438	0,29	3.613	0,36
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD	USD	398	0,03	327	0,03
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	2.486	0,21	2.744	0,27
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	1.072	0,09	938	0,09
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	11.673	0,99	11.750	1,17
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	275	0,02	224	0,02
US9182041080 - ACCIONES VFC CORP	USD	0	0,00	150	0,01
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	1.277	0,11	1.068	0,11
US92276F1003 - SOCIMI VENTAS INC	USD	517	0,04	484	0,05
US92338C1036 - ACCIONES VERALTO CORP	USD	522	0,04	435	0,04
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN INC	USD	384	0,03	442	0,04
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	4.323	0,37	3.825	0,38
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	958	0,08	836	0,08
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	3.012	0,26	2.530	0,25
US92556H2067 - ACCIONES PARAMOUNT GLOBAL	USD	128	0,01	172	0,02
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	315	0,03	314	0,03
US9256521090 - SOCIMI VICI PROPERTIES INC	USD	744	0,06	796	0,08
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	10.290	0,87	10.014	1,00
US92840M1027 - ACCIONES VISTRA CORP	USD	699	0,06	0	0,00
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS CO	USD	819	0,07	728	0,07
US92939U1060 - ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC	USD	617	0,05	641	0,06
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRA	USD	694	0,06	549	0,05
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	7.203	0,61	5.427	0,54
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	216	0,02	452	0,05
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVER	USD	413	0,04	609	0,06
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.939	0,16	1.584	0,16
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	429	0,04	470	0,05
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	5.156	0,44	4.313	0,43
US95040Q1040 - SOCIMI WELLTOWER INC	USD	1.552	0,13	1.204	0,12
US9553061055 - ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL	USD	597	0,05	629	0,06
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	616	0,05	410	0,04
US96145D1054 - ACCIONES WESTROCK CO	USD	323	0,03	257	0,03
US9621661043 - SOCIMI WEYERHAEUSER CO	USD	515	0,04	612	0,06
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	0	0,00	161	0,02
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	1.290	0,11	1.022	0,10
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	211	0,02	211	0,02
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	739	0,06	824	0,08
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	819	0,07	665	0,07
US9884981013 - ACCIONES YUM! BRANDS INC	USD	929	0,08	884	0,09
US9892071054 - ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES C	USD	395	0,03	339	0,03
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	556	0,05	614	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	0	0,00	157	0,02
US98978V1035 - ACCIONES ZOTIS INC	USD	1.970	0,17	2.187	0,22
LR0008962868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	940	0,08	737	0,07
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	613	0,05	588	0,06
NL0009538784 - ACCIONES NXP SEMICONDUCTORS N	USD	1.713	0,15	1.429	0,14
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	471	0,04	451	0,05
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	1.150	0,10	1.059	0,11
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP/THE	USD	311	0,03	311	0,03
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	3.412	0,29	2.895	0,29
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	4.502	0,38	4.609	0,46
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	7.543	0,64	6.602	0,66
US003CVR0169 - OTROS ABIOMED INC	USD	29	0,00	28	0,00
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	6.198	0,53	6.555	0,66
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	6.529	0,55	5.747	0,57
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	946	0,08	982	0,10
US0090661010 - ACCIONES AIRBNB INC	USD	1.667	0,14	1.428	0,14
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS AND CHE	USD	1.429	0,12	1.468	0,15
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	342	0,03	431	0,04
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	280	0,02	409	0,04
US0152711091 - SOCIM ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	458	0,04	478	0,05
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	421	0,04	471	0,05
US0188021085 - ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP	USD	325	0,03	316	0,03
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	1.049	0,09	884	0,09
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	22.323	1,90	16.938	1,69
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	26.646	2,26	19.948	1,99
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC	USD	1.948	0,17	1.722	0,17
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	44.074	3,74	33.342	3,33
US0236081024 - ACCIONES AMEREN CORP	USD	472	0,04	459	0,05
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR	USD	185	0,02	217	0,02
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO	USD	1.152	0,10	1.031	0,10
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	3.277	0,28	2.603	0,26
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATION	USD	1.227	0,10	1.148	0,11
US03027X1000 - SOCIM AMERICAN TOWER CORP	USD	2.261	0,19	2.428	0,24
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	627	0,05	620	0,06
US03073E1055 - ACCIONES CENCORA INC	USD	929	0,08	826	0,08
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	1.057	0,09	927	0,09
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	961	0,08	918	0,09
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	4.174	0,35	3.720	0,37
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	2.015	0,17	1.431	0,14
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	2.819	0,24	2.388	0,24
US03662Q1058 - ACCIONES ANSYS INC	USD	699	0,06	760	0,08
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC	USD	3.136	0,27	2.674	0,27
US03743Q1085 - ACCIONES APA CORP	USD	264	0,02	266	0,03
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	75.606	6,42	67.921	6,79
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	4.883	0,41	3.272	0,33
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	744	0,06	930	0,09
US0404131064 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	2.216	0,19	1.432	0,14
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	215	0,02	214	0,02
US0495601058 - ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	438	0,04	415	0,04
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	1.318	0,11	1.256	0,13
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	2.433	0,21	2.312	0,23
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	1.276	0,11	1.101	0,11
US0534841012 - SOCIM AVALONBAY COMMUNITIE	USD	732	0,06	642	0,06
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	439	0,04	393	0,04
US05464C1018 - ACCIONES AXON ENTERPRISE INC	USD	520	0,04	439	0,04
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES CO	USD	874	0,07	830	0,08
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	464	0,04	438	0,04
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	6.739	0,57	5.594	0,56
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	1.115	0,09	966	0,10
US0708301041 - ACCIONES BATH & BODY WORKS IN	USD	218	0,02	237	0,02
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	425	0,04	473	0,05
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON & C	USD	1.682	0,14	1.707	0,17
US0844231029 - ACCIONES W R BERKLEY CORP	USD	395	0,03	348	0,03
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I	USD	18.341	1,56	15.659	1,56
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	404	0,03	366	0,04
US0905722072 - ACCIONES BIO-RAD LABORATORIES	USD	139	0,01	163	0,02
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	841	0,07	905	0,09
US09073M1045 - ACCIONES BIO-TECHNE CORP	USD	281	0,02	294	0,03
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	2.738	0,23	2.739	0,27
US09260D1072 - ACCIONES BLACKSTONE INC	USD	2.203	0,19	2.245	0,22
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	2.616	0,22	3.577	0,36
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	3.347	0,28	2.986	0,30
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	183	0,02	203	0,02
US1011211018 - SOCIM BXP INC	USD	222	0,02	245	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	2.820	0,24	2.043	0,20
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	2.097	0,18	2.519	0,25
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	580	0,05	584	0,06
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	17.418	1,48	11.823	1,18
US1152361010 - ACCIONES BROWN & BROWN INC	USD	527	0,04	405	0,04
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	193	0,02	252	0,03
US12008R1077 - ACCIONES BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	421	0,04	497	0,05
US12503M1080 - ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	445	0,04	455	0,05
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	669	0,06	685	0,07
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP/DE	USD	749	0,06	735	0,07
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	337	0,03	366	0,04
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	257	0,02	243	0,02
US1255231003 - ACCIONES CIGNA GROUP/THE	USD	2.339	0,20	2.115	0,21
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	1.763	0,15	1.829	0,18
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	443	0,04	409	0,04
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	1.629	0,14	1.653	0,17
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	1.846	0,16	2.447	0,24
US1270971039 - ACCIONES COTERRA ENERGY INC	USD	494	0,04	463	0,05
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	2.086	0,18	1.788	0,18
US12769G1004 - ACCIONES CAESARS ENTERTAINMEN	USD	214	0,02	244	0,02
US1331311027 - SOCIMI CAMDEN PROPERTY TRUS	USD	290	0,02	256	0,03
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	221	0,02	205	0,02
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	1.318	0,11	1.205	0,12
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	596	0,05	599	0,06
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	287	0,02	294	0,03
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	1.316	0,11	1.163	0,12
US1488061029 - ACCIONES CATALENT INC	USD	253	0,02	195	0,02
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	4.057	0,34	3.640	0,36
US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP	USD	338	0,03	375	0,04
US15135B1017 - ACCIONES CHARTERS ENERGY CORP	USD	881	0,07	957	0,10
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	494	0,04	435	0,04
US15677J1088 - ACCIONES DAYFORCE INC	USD	195	0,02	253	0,03
US1598641074 - ACCIONES CHARLES RIVER LABORA	USD	265	0,02	293	0,03
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	729	0,06	943	0,09
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	6.677	0,57	6.319	0,63
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	2.143	0,18	1.515	0,15
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	631	0,05	562	0,06
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	460	0,04	392	0,04
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE	USD	4.791	0,41	4.938	0,49
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	1.504	0,13	1.259	0,13
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	3.015	0,26	2.376	0,24
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	408	0,03	373	0,04
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	422	0,04	427	0,04
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	6.146	0,52	5.533	0,55
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	842	0,07	914	0,09
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.983	0,17	1.584	0,16
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	3.817	0,32	4.249	0,42
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	0	0,00	178	0,02
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	338	0,03	331	0,03
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	3.331	0,28	3.326	0,33
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	770	0,07	758	0,08
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	1.032	0,09	943	0,09
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY	USD	1.572	0,13	901	0,09
US2166484020 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	0	0,00	452	0,05
US2166485019 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	432	0,04	0	0,00
US2172041061 - ACCIONES COPART INC	USD	1.180	0,10	1.033	0,10
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	746	0,06	564	0,06
US2199481068 - ACCIONES CORPAY INC	USD	466	0,04	0	0,00
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	936	0,08	815	0,08
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	9.389	0,80	7.052	0,70
US22160N1090 - ACCIONES COSTAR GROUP INC	USD	754	0,06	861	0,09
US22788C1053 - ACCIONES CROWDSTRIKE HOLDINGS	USD	2.201	0,19	0	0,00
US22822V1017 - SOCIMI CROWN CASTLE INC	USD	1.057	0,09	1.206	0,12
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	943	0,08	820	0,08
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	1.040	0,09	1.105	0,11
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	572	0,05	549	0,05
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	4.102	0,35	3.671	0,37
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	450	0,04	477	0,05
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	179	0,02	136	0,01
US2435371073 - ACCIONES DECKERS OUTDOOR CORP	USD	619	0,05	0	0,00
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	2.409	0,20	2.584	0,26
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	762	0,06	625	0,06
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	0	0,00	182	0,02
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	746	0,06	700	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US2521311074 - ACCIONES DEXCOM INC	USD	1.123	0,10	1.157	0,12
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	889	0,08	670	0,07
US2538681030 - SOCIMI DIGITAL REALTY TRUST	USD	1.229	0,10	984	0,10
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	4.508	0,38	3.987	0,40
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	816	0,07	678	0,07
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	723	0,06	720	0,07
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	551	0,05	716	0,07
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION ENERGY INC	USD	1.023	0,09	949	0,09
US25754A2015 - ACCIONES DOMINO'S PIZZA INC	USD	448	0,04	347	0,03
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	617	0,05	519	0,05
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	929	0,08	928	0,09
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	1.926	0,16	1.805	0,18
US26614N1028 - ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	838	0,07	798	0,08
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	1.802	0,15	1.702	0,17
US26884L1098 - ACCIONES EQT CORP	USD	407	0,03	384	0,04
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	287	0,02	257	0,03
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	677	0,06	546	0,05
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	1.506	0,13	1.215	0,12
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	688	0,06	661	0,07
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	1.386	0,12	1.116	0,11
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	844	0,07	808	0,08
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	1.570	0,13	1.339	0,13
US29355A1079 - ACCIONES ENPHASE ENERGY INC	USD	338	0,03	435	0,04
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	569	0,05	516	0,05
US29414B1044 - ACCIONES EPAM SYSTEMS INC	USD	272	0,02	414	0,04
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC	USD	746	0,06	735	0,07
US29444U7000 - SOCIMI EQUINIX INC	USD	1.788	0,15	1.825	0,18
US29476L1070 - SOCIMI EQUITY RESIDENTIAL	USD	596	0,05	510	0,05
US2971781057 - SOCIMI ESSEX PROPERTY TRUST	USD	435	0,04	384	0,04
US29786A1060 - ACCIONES JETSX INC	USD	172	0,01	234	0,02
US30034W1062 - ACCIONES EVERGY INC	USD	303	0,03	289	0,03
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	498	0,04	520	0,05
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	862	0,07	862	0,09
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	398	0,03	488	0,05
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI	USD	439	0,04	446	0,04
US30225T1025 - SOCIMI EXTRA SPACE STORAGE	USD	819	0,07	817	0,08
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	12.861	1,09	9.664	0,97
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP	USD	179	0,02	190	0,02
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	27.519	2,34	18.958	1,89
US3030751057 - ACCIONES FACTSET RESEARCH SYS	USD	387	0,03	437	0,04
US3032501047 - ACCIONES FAIR ISAAC CORP	USD	916	0,08	694	0,07
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO	USD	896	0,08	893	0,09
US3137451015 - SOCIMI FEDERAL REALTY INVES	USD	188	0,02	183	0,02
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	1.691	0,14	1.412	0,14
US3156161024 - ACCIONES F5 INC	USD	251	0,02	258	0,03
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	1.044	0,09	859	0,09
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	622	0,05	567	0,06
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR INC	USD	601	0,05	444	0,04
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	2.172	0,18	1.924	0,19
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	494	0,04	457	0,05
US3390411052 - ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	0	0,00	492	0,05
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	1.225	0,10	1.157	0,12
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	952	0,08	900	0,09
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE CORP	USD	650	0,06	624	0,06
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	198	0,02	177	0,02
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP	USD	105	0,01	88	0,01
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	167	0,01	203	0,02
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	1.739	0,15	1.473	0,15
US36266G1076 - ACCIONES GE HEALTHCARE TECHNO	USD	824	0,07	730	0,07
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	1.411	0,12	1.172	0,12
US3666511072 - ACCIONES GARTNER INC	USD	868	0,07	848	0,08
US36828A1016 - ACCIONES GE VERNOVA INC	USD	1.171	0,10	0	0,00
US3687361044 - ACCIONES GENERAC HOLDINGS INC	USD	200	0,02	192	0,02
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	1.643	0,14	1.419	0,14
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	4.334	0,37	3.352	0,33
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	889	0,08	914	0,09
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	1.320	0,11	1.187	0,12
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	480	0,04	469	0,05
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	2.129	0,18	2.436	0,24
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	615	0,05	798	0,08
US37959E1029 - ACCIONES GLOBE LIFE INC	USD	172	0,01	252	0,03
US3802371076 - ACCIONES GODADDY INC	USD	490	0,04	0	0,00
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	3.632	0,31	3.036	0,30
US3848021040 - ACCIONES JWW GRAINGER INC	USD	982	0,08	884	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE INC	USD	1.551	0,13	1.294	0,13
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	753	0,06	631	0,06
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	745	0,06	781	0,08
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S	USD	741	0,06	583	0,06
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	191	0,02	161	0,02
US42250P1030 - SOCIMI HEALTHPEAK PROPERTIE	USD	344	0,03	261	0,03
US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA	USD	301	0,03	287	0,03
US4278661081 - ACCIONES HERSHEY CO/THE	USD	676	0,06	674	0,07
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	1.015	0,09	962	0,10
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	685	0,06	526	0,05
US43300A2033 - ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	1.359	0,12	1.127	0,11
IE000S9S762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	5.254	0,45	4.806	0,48
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	4.751	0,40	5.315	0,53
IE00B8KQ827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	3.122	0,27	2.320	0,23
IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	667	0,06	601	0,06
IE00BFR3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	257	0,02	268	0,03
IE00BFY8C754 - ACCIONES ISTERIS PLC	USD	540	0,05	524	0,05
AN8068571099 - ACCIONES SCHLUMBERGER NV	USD	1.679	0,14	1.794	0,18
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	2.579	0,22	2.225	0,22
CH0102993182 - ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD	USD	1.147	0,10	1.054	0,11
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	623	0,05	475	0,05
CH1300646267 - ACCIONES BUNGE GLOBAL SA	USD	377	0,03	354	0,04
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P	USD	1.854	0,16	1.344	0,13
IE00BKVD2N49 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY H	USD	502	0,04	401	0,04
IE00BLP1HW54 - ACCIONES AON PLC/IRELAND	USD	1.590	0,14	1.406	0,14
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	317	0,03	290	0,03
BMG0450A1053 - ACCIONES ARCH CAPITAL GROUP L	USD	940	0,08	669	0,07
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST GROUP LTD	USD	412	0,03	370	0,04
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO LTD	USD	168	0,01	194	0,02
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	201	0,02	206	0,02
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	2.603	0,22	2.645	0,26
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	1.115	0,09	946	0,09
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	477	0,04	612	0,06
JE00BJ1F3079 - ACCIONES AMCOR PLC	USD	352	0,03	336	0,03
TOTAL RV COTIZADA		1.141.694	96,92	966.187	96,46
TOTAL RENTA VARIABLE		1.141.694	96,92	966.187	96,46
US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	302	0,03	256	0,03
TOTAL IIC		302	0,03	256	0,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.141.996	96,95	966.443	96,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.157.186	98,24	966.443	96,49

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