

BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI

Nº Registro CNMV: 3719

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BBVA **Rating Depositario:** A-

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

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.900 108 598

Correo Electrónico

bbvafondos@bbvaam.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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: 6 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,24	-0,24	-0,12	-0,36

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	3.039.429,27	2.996.310,37
Nº de Partícipes	3.650	3.531
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	65.121	21,4253
2021	76.913	29,0573
2020	50.178	23,2078
2019	40.005	20,3439

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	0,28	0,00	0,28	0,82	0,00	0,82	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-26,27	-6,14	-17,01	-5,35	10,24	25,20	14,08	25,44	17,28
Desviación con respecto al índice	0,65	0,70	0,74	0,45	0,28	0,29	0,62	0,22	0,35

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-4,39	13-09-2022	-4,39	13-09-2022	-11,89	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,73	19-07-2022	3,04	24-06-2022	9,35	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	23,97	21,54	28,35	21,64	14,81	13,34	34,76	12,51	6,58
Ibex-35	1,28	1,03	1,23	25,12	18,32	16,37	34,44	12,48	12,96
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,11	0,04	0,41	0,25	0,28	0,53	0,72	0,60
B-C-FI-BPBOLSAUSAC-0685	24,07	21,95	28,58	21,29	15,05	13,53	34,70	0,00	6,67
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-1,74	-1,74	-3,20	-1,89	-10,84	-10,84	-10,84	-8,07	-5,44

(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.

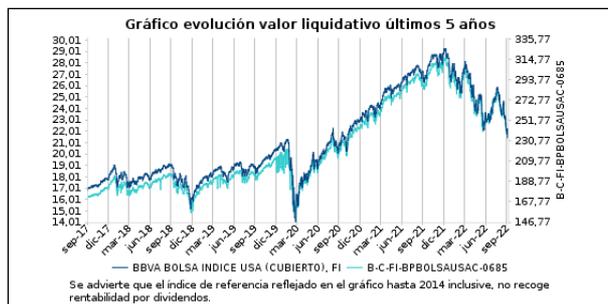
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,90	0,30	0,30	0,30	0,30	1,21	1,32	1,31	1,31

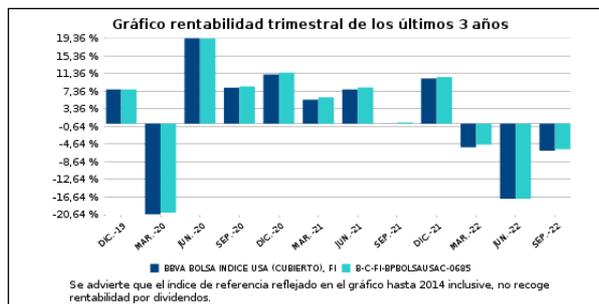
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	2.599.667	71.998	-2,53
Renta Fija Internacional	2.180.522	53.528	-1,82
Renta Fija Mixta Euro	682.156	24.098	-2,00
Renta Fija Mixta Internacional	2.291.959	80.436	-1,66
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.841.211	70.495	-2,67
Renta Variable Euro	106.552	8.526	-9,94
Renta Variable Internacional	6.164.502	325.864	-1,97
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	124.773	5.830	-1,03
Global	22.359.531	740.115	-1,82
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.700.018	101.837	-0,30
IIC que Replica un Índice	1.747.136	43.956	-2,93
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	738.141	26.395	-1,53
Total fondos	44.536.168	1.553.078	-1,84

*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	63.155	96,98	66.522	97,26

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	1.620	2,49	-697	-1,02
* Cartera exterior	61.535	94,49	67.219	98,28
* 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)	1.558	2,39	1.679	2,45
(+/-) RESTO	407	0,62	192	0,28
TOTAL PATRIMONIO	65.121	100,00 %	68.394	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)	68.394	78.308	76.913	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,61	5,25	14,31	-69,60
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-6,11	-18,78	-30,28	-67,72
(+) Rendimientos de gestión	-5,74	-18,43	-29,22	-69,07
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-163,58
+ Dividendos	0,44	0,41	1,21	4,50
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,44	-12,59	-13,28	-111,36
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-7,56	-6,25	-17,02	-20,10
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,03	-0,03	-109,19
± Otros resultados	-0,06	0,03	-0,10	-288,58
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-89,78
(-) Gastos repercutidos	-0,37	-0,35	-1,06	1,29
- Comisión de gestión	-0,28	-0,27	-0,82	-0,35
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-0,35
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	7,45
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-26,20
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,17	-5,94
(+) 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)	65.121	68.394	65.121	

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

3. Inversiones financieras

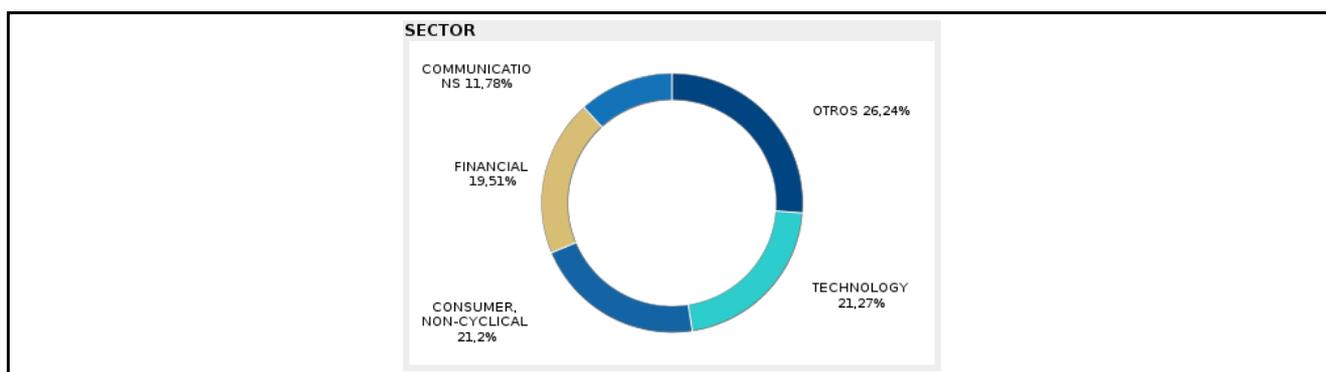
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	61.346	94,17	67.052	98,00
TOTAL RENTA VARIABLE	61.346	94,17	67.052	98,00
TOTAL IIC	176	0,27	174	0,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	61.522	94,44	67.226	98,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	61.522	94,44	67.226	98,25

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 5	151	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 50	3.604	Inversión
Total subyacente renta variable		3755	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	1.396	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	1.293	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	709	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	64.941	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		68339	
TOTAL OBLIGACIONES		72094	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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.

La combinación de una serie de factores exógenos, como la invasión de Ucrania por parte de Rusia o la continuación de una política restrictiva frente al Covid por parte de China, ha acabado desencadenando una escalada de precios muy por encima de lo esperado. En consecuencia, los bancos centrales han acometido fuertes subidas de tipos de interés con el objetivo de contener las expectativas de inflación.

Nuestras estimaciones apuntan a que la economía estadounidense escapará de la recesión técnica del 1S, creciendo cerca del 2% (t/t anualizado) en el 3T. Sin embargo, el deterioro del mercado inmobiliario derivado del fuerte aumento de los tipos hipotecarios podría afectar al resto de la economía, por lo que esperamos un crecimiento del PIB por debajo del 2% en 2022. Con respecto a la eurozona, cabe esperar que la segunda parte del año se salde con una recesión moderada (debido principalmente a la escalada de los precios de la electricidad y la escasez de gas natural). España, por su parte, debería verse todavía beneficiada por el periodo estival, postergando su caída para finales de año. En términos de precios, la inflación subyacente continúa muy por encima del objetivo del banco central en EE.UU. (6,3% en agosto) y en la eurozona (4,8%, máximo histórico). En China, esperamos una recuperación de la economía en la segunda mitad del año que podría traducirse en un crecimiento del 2,5% para el conjunto de 2022. Por otro lado, en un contexto global muy incierto, vemos riesgos para el crecimiento a medio plazo a pesar de las medidas de estímulo fiscal, monetario y crediticio que puedan seguir tomando las autoridades chinas.

El 3T ha estado caracterizado por fuertes caídas en los activos de riesgo, lastrados por la contundente respuesta de los bancos centrales para contener la inflación, y la consiguiente moderación de las expectativas de crecimiento. Así pues, el trimestre termina con desplomes en las bolsas (sobre todo en países emergentes) y fuertes repuntes de las rentabilidades de los tipos nominales de la deuda de gobiernos de mayor calidad crediticia, mientras que el mercado de crédito ha mostrado señales de consolidación. En Europa, las primas de riesgo de la deuda periférica se han comportado de manera heterogénea (siendo Italia y Grecia las principales perjudicadas). El euro, por su parte, se situaba por debajo de la paridad frente al dólar (0,98), cayendo 6,5% en un trimestre donde el dólar se ha postulado como claro ganador (DXY +7,1%). En cuanto a las materias primas, la debilidad de la demanda ha propiciado una fuerte corrección (Brent -25,1% a \$86,2/b), mientras que el oro no ha conseguido actuar como refugio (-8,3%), debido principalmente a la fortaleza del dólar y una mayor rentabilidad de la deuda pública.

El tono agresivo de los bancos centrales para hacer frente a la inflación aun a costa de dañar el crecimiento, y el fuerte repunte de las rentabilidades de la deuda gubernamental, ponían fin a la recuperación que las bolsas habían iniciado desde la zona de mínimos anuales a mediados de junio. Así, en agosto los principales índices bursátiles retomaban sus caídas, acelerándose en septiembre y rompiendo la zona de mínimos de junio, marcando por tanto nuevos mínimos anuales en el 3T, que finaliza con la mayoría de mercados en bear-market (caída mayor del 20%). El índice mundial ACWI ha finalizado el trimestre con un descenso del -7,3%, acumulando un retroceso anual del -26,7%, arrastrado en mayor medida por los mercados emergentes (Asia en especial). Entre las bolsas desarrolladas destaca el mejor comportamiento relativo de la bolsa nipona y el peor de EE.UU. (Topix -1,9%, Stoxx600 -4,8%, S&P500 -5,3%). En Europa son las bolsas periféricas (salvo Italia) y Alemania las que acumulan caídas más abultadas. Y en emergentes, destaca el retroceso de la región norte asiática (China, Hong Kong, Taiwán y Corea) que compensan las subidas de India y el Sudeste asiático, llevando al índice de la zona a caídas del -11%, mientras que Latam logra quedar en positivo (+3,1%) favorecida por su exposición a materias primas (tan solo México retrocede, y destaca Brasil con una subida del +11,7%).

Las dudas sobre crecimiento han presionado las estimaciones de beneficios en EE.UU. y Europa durante el trimestre, concentrándose en el periodo 2022-23 en EE.UU. y en 2023-24 en Europa (sin embargo, en Europa se han ido revisando al alza para el 2022). Con todo ello, actualmente las cifras de crecimiento de beneficios se sitúan en niveles de 9,3% en EE.UU. y 18,2% en Europa para 2022, 7,3% y 2,9% de cara a 2023, y 8,8% y 5,6% para 2024; en cuanto a las ventas las cifras correspondientes son 11,9% y 14,5% en 2022, 4,2% y 1,5% en 2023, y 4,1% y 1,8% de cara a 2024, respectivamente. Tras una temporada de resultados mixta en el 2T, algunas compañías han comenzado a dar guías más negativas que el consenso para el 3T, tanto por presión en márgenes, como por debilidad de la demanda, o impacto del fortalecimiento del dólar.

Por estilos/factores es destacable el buen comportamiento relativo de momentum, y de crecimiento vs valor en el trimestre, pese al retroceso experimentado el último mes, mientras que atendiendo a la capitalización bursátil observamos un comportamiento dispar en ambas geografías. Así, las compañías pequeñas americanas han sido las que menos han retrocedido, mientras que en Europa éstas han experimentado un acusado descenso frente a las grandes (Stoxx Small es

de los índices que más cae en el conjunto del trimestre). Sectorialmente, destacan las menores caídas de algunos sectores cíclicos, como energía (único sector en positivo en el acumulado anual en ambas geografías), consumo discrecional e industriales. Cabe reseñar, asimismo, el buen comportamiento relativo de financieras (favorecidas por la subida de rentabilidades de la deuda gubernamental), y de algún sector defensivo como el consumo estable europeo. Por el lado negativo, destacan los abultados retrocesos del sector inmobiliario y del de servicios de comunicación (por su mayor duración) y, en menor medida, las caídas de utilities y farmacéuticas europeas, y del sector de materiales americano.

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 disminuido un 4,79% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 3,37%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,30%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,24%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -6,14%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido inferior a la de la media de la gestora situada en el -1,84%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del -2,93% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un -5,79% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,70.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el tercer trimestre hubo un ajuste de índice el 19 de septiembre, saliendo del índice Penn Entertainment y PVH que fueron sustituidos por Costar Group e Invitation Homes. También se produjo un reajuste de los pesos de casi todo el resto de componentes del índice.

Dentro de las contribuciones de los componentes del índice a la rentabilidad del periodo, tenemos como mayores contribuidores positivos en orden descendente a Tesla, Amazon, Netflix, Paypal, ConocoPhillips, Charles Schwab, Enphase Energy, Walmart, Regeneron Pharmaceuticals y Deere con contribuciones de 10, 4, 3, 2, 2 y el resto cercanas a 1 punto de índice respectivamente. Por el lado negativo destacar por orden descendente a Microsoft, Alphabet, Nvidia, Meta Platforms, Verizon, Intel, Adobe, Comcast, AT&T y Pfizer con contribuciones negativas de -24, -22, -10, -8, -6, -5, -5, -5 y -5 puntos de índice respectivamente.

b) Operativa de préstamo de valores

No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El fondo mantiene al cierre del periodo posiciones abiertas en derivados que implican obligaciones de Renta Variable por un importe de 3.755.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 68.339.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,02. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 3,12%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 1694,53USD procedentes de las class actions 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.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 21,54% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 21,95%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -1,74%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

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

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Los mercados de renta variable terminan el trimestre con fuertes caídas en los principales índices. El principal catalizador de este mal desempeño ha sido la contundente respuesta de los bancos centrales para contener la inflación, y la consiguiente moderación de las expectativas de crecimiento. Así, en agosto los principales índices bursátiles retomaban sus caídas, acelerándose en septiembre y rompiendo la zona de mínimos de junio, marcando por tanto nuevos mínimos anuales en el 3T, que finaliza con la mayoría de índices en mercado bajista (caída mayor del 20%). Sin embargo, a pesar de estas caídas generalizadas, ha habido divergencias en el comportamiento sectorial y factorial que han permitido encontrar valor en ciertos segmentos de mercado. El sector que ha destacado claramente, y único en positivo en el año, es el de energía. También destaca el mejor comportamiento relativo de otros sectores cíclicos como consumo discrecional, industrial y financiero. En cuanto a factores, destaca en el trimestre la subida del relativo de crecimiento frente a valor, así como también el buen desempeño de las pequeñas compañías americanas.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	0	0,00
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER NV	USD	103	0,16	106	0,15
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD	USD	21	0,03	23	0,03
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO LTD	USD	13	0,02	11	0,02
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	10	0,02	10	0,01
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	155	0,24	175	0,26
CH0102993182 - ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD	USD	72	0,11	77	0,11
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	25	0,04	32	0,05
GB00BWFY5505 - ACCIONES NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	20	0,03	18	0,03
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	332	0,51	370	0,54
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	108	0,17	106	0,15
IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	45	0,07	46	0,07
IE00BFRT3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	16	0,02	18	0,03
IE00BFY8C754 - ACCIONES STERIS PLC	USD	34	0,05	43	0,06
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P	USD	68	0,10	64	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BKVD2N49 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY H	USD	21	0,03	30	0,04
IE00BLP1HW54 - ACCIONES AON PLC IRELAND	USD	115	0,18	120	0,18
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	14	0,02	16	0,02
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	219	0,34	253	0,37
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	69	0,11	70	0,10
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	USD	274	0,42	304	0,44
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	43	0,07	51	0,07
JE00BJ1F3079 - ACCIONES AMCOR PLC	USD	33	0,05	39	0,06
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	17	0,03	16	0,02
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	39	0,06	48	0,07
NL0009538784 - ACCIONES NXP SEMICONDUCTORS N	USD	79	0,12	82	0,12
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	14	0,02	15	0,02
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	66	0,10	69	0,10
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP/THE	USD	31	0,05	29	0,04
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	223	0,34	315	0,46
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	345	0,53	400	0,58
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	483	0,74	569	0,83
US0036541003 - ACCIONES ABIOMED INC	USD	23	0,04	24	0,04
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	108	0,17	128	0,19
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	262	0,40	364	0,53
US00751Y1064 - ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS I	USD	19	0,03	22	0,03
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	208	0,32	260	0,38
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	74	0,11	75	0,11
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS AND CHE	USD	105	0,16	112	0,16
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	26	0,04	31	0,05
US0116591092 - ACCIONES ALASKA AIR GROUP INC	USD	10	0,02	11	0,02
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	63	0,10	51	0,07
US0152711091 - SOCIM ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	42	0,06	45	0,07
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	31	0,05	37	0,05
US0188021085 - ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP	USD	27	0,04	31	0,05
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	69	0,11	73	0,11
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	1.050	1,61	1.267	1,85
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	1.168	1,79	1.379	2,02
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC	USD	148	0,23	159	0,23
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	2.040	3,13	1.953	2,86
US0236081024 - ACCIONES AMEREN CORP	USD	42	0,06	49	0,07
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR	USD	16	0,02	17	0,02
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO	USD	90	0,14	104	0,15
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	165	0,25	178	0,26
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATION	USD	74	0,11	85	0,12
US03027X1000 - SOCIM AMERICAN TOWER CORP	USD	204	0,31	250	0,37
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	48	0,07	57	0,08
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CO	USD	43	0,07	45	0,07
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	56	0,09	55	0,08
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	53	0,08	53	0,08
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	246	0,38	273	0,40
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	81	0,12	81	0,12
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	148	0,23	161	0,24
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	36	0,06	39	0,06
US15677J1088 - ACCIONES CERIDIAN HCM HOLDING	USD	17	0,03	14	0,02
US1598641074 - ACCIONES CHARLES RIVER LABORA	USD	20	0,03	23	0,03
US03662Q1058 - ACCIONES JANSYS INC	USD	39	0,06	44	0,06
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC	USD	222	0,34	245	0,36
US03743Q1085 - ACCIONES APA CORP	USD	23	0,04	25	0,04
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	4.253	6,53	4.418	6,46
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	145	0,22	169	0,25
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	92	0,14	92	0,13
US0404131064 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	57	0,09	44	0,06
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	16	0,02	20	0,03
US0495601058 - ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	29	0,04	33	0,05
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	83	0,13	79	0,12
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	191	0,29	184	0,27
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	85	0,13	90	0,13
US0534841012 - SOCIM AVALONBAY COMMUNITIE	USD	52	0,08	57	0,08
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	27	0,04	28	0,04
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES CO	USD	43	0,07	57	0,08
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	31	0,05	46	0,07
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	430	0,66	464	0,68
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	58	0,09	65	0,10
US0708301041 - ACCIONES BATH & BODY WORKS IN	USD	15	0,02	13	0,02
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	55	0,08	68	0,10
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON AND	USD	129	0,20	148	0,22
US0844231029 - ACCIONES W R BERKLEY CORP	USD	27	0,04	30	0,04
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I	USD	982	1,51	1.038	1,52

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	26	0,04	28	0,04
US0905722072 - ACCIONES BIO-RAD LABORATORIES	USD	18	0,03	23	0,03
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	79	0,12	63	0,09
US09073M1045 - ACCIONES BIO-TECHNE CORP	USD	23	0,04	28	0,04
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	169	0,26	182	0,27
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	138	0,21	160	0,23
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	132	0,20	149	0,22
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	15	0,02	17	0,02
US1011211018 - SOCIMI BOSTON PROPERTIES IN	USD	22	0,03	27	0,04
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	113	0,17	112	0,16
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	309	0,47	345	0,50
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	35	0,05	35	0,05
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	365	0,56	417	0,61
US1152361010 - ACCIONES BROWN & BROWN INC	USD	29	0,04	29	0,04
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	25	0,04	27	0,04
US12503M1080 - ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	25	0,04	25	0,04
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	44	0,07	51	0,07
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP/DE	USD	43	0,07	45	0,07
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	39	0,06	38	0,06
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	24	0,04	27	0,04
US1255231003 - ACCIONES CIGNA CORP	USD	172	0,26	176	0,26
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	130	0,20	155	0,23
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	34	0,05	41	0,06
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	116	0,18	133	0,19
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	255	0,39	255	0,37
US1270971039 - ACCIONES COTERRA ENERGY INC	USD	42	0,06	44	0,06
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	91	0,14	87	0,13
US12769G1004 - ACCIONES CAESARS ENTERTAINMEN	USD	14	0,02	17	0,02
US1331311027 - SOCIMI CAMDEN PROPERTY TRUS	USD	26	0,04	30	0,04
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	19	0,03	20	0,03
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	72	0,11	86	0,13
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	37	0,06	30	0,04
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	21	0,03	30	0,04
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	61	0,09	64	0,09
US1488061029 - ACCIONES CATALENT INC	USD	26	0,04	40	0,06
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	176	0,27	200	0,29
US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP	USD	18	0,03	27	0,04
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	91	0,14	104	0,15
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	34	0,05	37	0,05
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	64	0,10	79	0,12
US2644115055 - SOCIMI DUKE REALTY CORP	USD	38	0,06	44	0,06
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	146	0,22	173	0,25
US26614N1028 - ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	51	0,08	59	0,09
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	133	0,20	136	0,20
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	18	0,03	24	0,04
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	41	0,06	49	0,07
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	73	0,11	80	0,12
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	44	0,07	51	0,07
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	104	0,16	124	0,18
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	62	0,10	72	0,11
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	88	0,14	99	0,14
US29355A1079 - ACCIONES ENPHASE ENERGY INC	USD	77	0,12	56	0,08
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	42	0,06	48	0,07
US29414B1044 - ACCIONES EPAM SYSTEMS INC	USD	42	0,06	35	0,05
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC	USD	43	0,07	47	0,07
US29444U7000 - SOCIMI EQUINIX INC	USD	106	0,16	125	0,18
US29476L1070 - SOCIMI EQUITY RESIDENTIAL	USD	46	0,07	52	0,08
US2971781057 - SOCIMI ESSEX PROPERTY TRUST	USD	32	0,05	36	0,05
US29786A1060 - ACCIONES ETSY INC	USD	26	0,04	20	0,03
US30034W1062 - ACCIONES EVERGY INC	USD	28	0,04	32	0,05
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	55	0,08	61	0,09
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	76	0,12	93	0,14
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	29	0,04	30	0,04
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI	USD	29	0,04	34	0,05
US30225T1025 - SOCIMI EXTRA SPACE STORAGE	USD	47	0,07	48	0,07
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	741	1,14	758	1,11
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP	USD	27	0,04	28	0,04
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	46	0,07	73	0,11
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	45	0,07	59	0,09
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S	USD	41	0,06	45	0,07
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	18	0,03	23	0,03
US42250P1030 - SOCIMI HEALTHPEAK PROPERTIE	USD	25	0,04	29	0,04
US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA	USD	27	0,04	28	0,04
US4278661081 - ACCIONES HERSHEY CO/THE	USD	66	0,10	66	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	62	0,10	62	0,09
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	32	0,05	36	0,05
US43300A2033 - ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	67	0,10	65	0,10
US4364401012 - ACCIONES HOLOGIC INC	USD	33	0,05	36	0,05
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC/THE	USD	578	0,89	595	0,87
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	229	0,35	249	0,36
US4404521001 - ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	27	0,04	28	0,04
US44107P1049 - SOCIMI HOST HOTELS & RESORT	USD	23	0,04	24	0,04
US4432011082 - ACCIONES HOWMET AEROSPACE INC	USD	23	0,04	25	0,04
US2538681030 - SOCIMI DIGITAL REALTY TRUST	USD	58	0,09	78	0,11
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	350	0,54	361	0,53
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	51	0,08	56	0,08
US25470M1099 - ACCIONES DISH NETWORK CORP	USD	7	0,01	9	0,01
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	111	0,17	118	0,17
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	59	0,09	74	0,11
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION ENERGY INC	USD	117	0,18	136	0,20
US25754A2015 - ACCIONES DOMINO'S PIZZA INC	USD	23	0,04	29	0,04
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	630	0,97	777	1,14
US3030751057 - ACCIONES FACTSET RESEARCH SYS	USD	31	0,05	30	0,04
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO	USD	54	0,08	60	0,09
US3137451015 - SOCIMI FEDERAL REALTY OP LP	USD	13	0,02	14	0,02
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	72	0,11	114	0,17
US3156161024 - ACCIONES F5 INC	USD	18	0,03	19	0,03
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	94	0,14	118	0,17
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	45	0,07	48	0,07
US33616C1009 - ACCIONES FIRST REPUBLIC BANK/	USD	49	0,08	54	0,08
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	122	0,19	109	0,16
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	41	0,06	46	0,07
US3390411052 - ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	27	0,04	34	0,05
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	90	0,14	92	0,13
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	65	0,10	79	0,12
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE CORP	USD	42	0,06	41	0,06
US34964C1062 - ACCIONES FORTUNE BRANDS HOME	USD	14	0,02	16	0,02
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	19	0,03	21	0,03
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP	USD	8	0,01	9	0,01
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	12	0,02	14	0,02
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	80	0,12	89	0,13
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	73	0,11	72	0,11
US3666511072 - ACCIONES GARTNER INC	USD	45	0,07	41	0,06
US3687361044 - ACCIONES GENERAC HOLDINGS INC	USD	23	0,04	28	0,04
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	97	0,15	107	0,16
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	138	0,21	147	0,21
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	93	0,14	95	0,14
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	95	0,15	97	0,14
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	43	0,07	40	0,06
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	158	0,24	163	0,24
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	61	0,09	65	0,10
US37959E1029 - ACCIONES GLOBE LIFE INC	USD	18	0,03	19	0,03
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	204	0,31	215	0,31
US3848021040 - ACCIONES WW GRAINGER INC	USD	45	0,07	41	0,06
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE INC	USD	81	0,12	80	0,12
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	68	0,10	114	0,17
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	527	0,81	598	0,87
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	84	0,13	76	0,11
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	35	0,05	47	0,07
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	29	0,04	37	0,05
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE	USD	337	0,52	372	0,54
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	68	0,10	68	0,10
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	164	0,25	188	0,27
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	35	0,05	37	0,05
US1773761002 - ACCIONES CITRIX SYSTEMS INC	USD	26	0,04	26	0,04
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	32	0,05	36	0,05
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	444	0,68	516	0,75
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	61	0,09	74	0,11
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	119	0,18	141	0,21
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	263	0,40	369	0,54
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	19	0,03	20	0,03
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	32	0,05	35	0,05
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	265	0,41	244	0,36
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	62	0,10	71	0,10
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	75	0,12	80	0,12
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY	USD	55	0,08	39	0,06
US2166484020 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	27	0,04	32	0,05
US2172041061 - ACCIONES COPART INC	USD	46	0,07	49	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	45	0,07	50	0,07
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	84	0,13	82	0,12
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	426	0,65	446	0,65
US22160N1090 - ACCIONES COSTAR GROUP INC	USD	56	0,09	0	0,00
US22822V1017 - SOCIMI CROWN CASTLE INTERNA	USD	128	0,20	153	0,22
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	59	0,09	57	0,08
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	43	0,07	45	0,07
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	45	0,07	52	0,08
US23355L1061 - ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO	USD	11	0,02	16	0,02
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	344	0,53	345	0,50
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	32	0,05	30	0,04
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	9	0,01	10	0,01
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	189	0,29	176	0,26
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	37	0,06	39	0,06
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	12	0,02	16	0,02
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	80	0,12	71	0,10
US2521311074 - ACCIONES DEXCOM INC	USD	64	0,10	62	0,09
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	44	0,07	43	0,06
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	444	0,68	485	0,71
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	83	0,13	91	0,13
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	50	0,08	55	0,08
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	3.539	5,43	4.037	5,90
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	69	0,11	68	0,10
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	113	0,17	130	0,19
US59522J1034 - SOCIMI MID-AMERICA APARTMEN	USD	37	0,06	42	0,06
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC	USD	81	0,12	104	0,15
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	10	0,02	13	0,02
US60855R1005 - ACCIONES MOLINA HEALTHCARE IN	USD	39	0,06	34	0,05
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BEVERAG	USD	18	0,03	22	0,03
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	153	0,23	181	0,26
US6098391054 - ACCIONES MONOLITHIC POWER SYS	USD	33	0,05	36	0,05
US61174X1090 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	68	0,10	73	0,11
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	78	0,12	92	0,13
US617464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	216	0,33	224	0,33
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	34	0,05	36	0,05
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	76	0,12	74	0,11
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY INC	USD	18	0,03	19	0,03
US46284V1017 - SOCIMI IRON MOUNTAIN INC	USD	26	0,04	30	0,04
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	624	0,96	695	1,02
US4698141078 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING G	USD	0	0,00	34	0,05
US46982L1089 - ACCIONES JACOBS SOLUTIONS INC	USD	28	0,04	0	0,00
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	875	1,34	982	1,44
US48203R1041 - ACCIONES JUNIPER NETWORKS INC	USD	17	0,03	19	0,03
US4824801009 - ACCIONES KLA CORP	USD	87	0,13	100	0,15
US4878361082 - ACCIONES KELLOGG CO	USD	36	0,06	38	0,06
US49271V1008 - ACCIONES KEURIG DR PEPPER INC	USD	62	0,10	55	0,08
US4932671088 - ACCIONES KEYCORP	USD	30	0,05	34	0,05
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	58	0,09	53	0,08
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	77	0,12	96	0,14
US49446R1095 - SOCIMI KIMCO REALTY CORP	USD	23	0,04	26	0,04
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN INC	USD	67	0,10	69	0,10
US5007541064 - ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE	USD	54	0,08	57	0,08
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	58	0,09	65	0,10
US5018892084 - ACCIONES LKQ CORP	USD	25	0,04	27	0,04
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIE	USD	81	0,12	98	0,14
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CORP OF A	USD	38	0,06	46	0,07
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	102	0,16	124	0,18
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	23	0,04	22	0,03
US5178341070 - ACCIONES LAS VEGAS SANDS CORP	USD	25	0,04	24	0,04
US5253271028 - ACCIONES LEIDOS HOLDINGS INC	USD	24	0,04	29	0,04
US5260571048 - ACCIONES LENNAR CORP	USD	39	0,06	38	0,06
US5324571083 - ACCIONES ELLI LILLY & CO	USD	520	0,80	537	0,79
US5341871094 - ACCIONES LINCOLN NATIONAL COR	USD	14	0,02	16	0,02
US5380341090 - ACCIONES LIVE NATION ENTERTAI	USD	22	0,03	24	0,04
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN CORP	USD	186	0,29	214	0,31
US5404241086 - ACCIONES LOEWS CORP	USD	20	0,03	24	0,04
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S COS INC	USD	245	0,38	243	0,36
US5502411037 - ACCIONES LUMEN TECHNOLOGIES I	USD	14	0,02	21	0,03
US55261F1049 - ACCIONES M&T BANK CORP	USD	63	0,10	60	0,09
US5529531015 - ACCIONES MGM RESORTS INTERNAT	USD	20	0,03	22	0,03
US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC	USD	69	0,11	70	0,10
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	31	0,05	33	0,05
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	101	0,16	93	0,14
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	17	0,03	20	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	152	0,23	164	0,24
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	79	0,12	79	0,12
US5732841060 - ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE	USD	41	0,06	39	0,06
US57667L1070 - ACCIONES AC/INTERACTIVECORP	USD	28	0,04	42	0,06
US5797802064 - ACCIONES MCCORMICK & CO INC/M	USD	36	0,06	44	0,06
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	35	0,05	41	0,06
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	15	0,02	16	0,02
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	140	0,21	137	0,20
US8793601050 - ACCIONES TELEDYNE TECHNOLOGIE	USD	32	0,05	37	0,05
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	19	0,03	24	0,04
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	24	0,04	30	0,04
US88160R1014 - ACCIONES TESLA INC	USD	1.439	2,21	1.188	1,74
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	288	0,44	298	0,44
US8832031012 - ACCIONES TEXTRON INC	USD	25	0,04	28	0,04
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	405	0,62	447	0,65
US9022521051 - ACCIONES TYLER TECHNOLOGIES I	USD	29	0,04	29	0,04
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCI	USD	65	0,10	75	0,11
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	57	0,09	66	0,10
US74460D1090 - SOCIMI PUBLIC STORAGE	USD	94	0,14	100	0,15
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	18	0,03	20	0,03
US74736K1016 - ACCIONES QORVO INC	USD	17	0,03	21	0,03
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	259	0,40	301	0,44
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	37	0,06	38	0,06
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	29	0,04	33	0,05
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	7	0,01	9	0,01
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINAN	USD	39	0,06	37	0,05
US75513E1010 - ACCIONES RAYTHEON TECHNOLOGIE	USD	246	0,38	300	0,44
US7561091049 - SOCIMI REALTY INCOME CORP	USD	73	0,11	86	0,13
US7588491032 - SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	17	0,03	19	0,03
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	150	0,23	134	0,20
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCI	USD	38	0,06	37	0,05
US62944T1051 - ACCIONES NVR INC	USD	24	0,04	27	0,04
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	39	0,06	37	0,05
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	28	0,04	31	0,05
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	213	0,33	163	0,24
US6512291062 - ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	11	0,02	15	0,02
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORP	USD	68	0,10	100	0,15
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	12	0,02	13	0,02
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	4	0,01	4	0,01
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	314	0,48	320	0,47
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	214	0,33	272	0,40
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	21	0,03	25	0,04
US6556631025 - ACCIONES NORDSON CORP	USD	23	0,04	23	0,03
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	100	0,15	114	0,17
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	36	0,06	42	0,06
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	139	0,21	147	0,21
US6687711084 - ACCIONES NORTONLIFELOCK INC	USD	24	0,04	27	0,04
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORP	USD	57	0,09	58	0,08
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	619	0,95	798	1,17
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	91	0,14	87	0,13
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	93	0,14	110	0,16
US6795801009 - ACCIONES OLD DOMINION FREIGHT	USD	46	0,07	49	0,07
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	26	0,04	27	0,04
US6821891057 - ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR	USD	55	0,08	46	0,07
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	47	0,07	52	0,08
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	189	0,29	231	0,34
US68622V1061 - ACCIONES ORGANON & CO	USD	12	0,02	18	0,03
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	55	0,08	63	0,09
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCI	USD	125	0,19	137	0,20
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	53	0,08	57	0,08
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORP	USD	38	0,06	42	0,06
US6936561009 - ACCIONES PVH CORP	USD	0	0,00	8	0,01
US69370C1009 - ACCIONES PTC INC	USD	23	0,04	24	0,04
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	59	0,09	60	0,09
US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	21	0,03	27	0,04
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	64	0,10	66	0,10
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	73	0,11	77	0,11
US70432V1026 - ACCIONES PAYCOM SOFTWARE INC	USD	33	0,05	28	0,04
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	203	0,31	170	0,25
US7075691094 - ACCIONES PENN NATIONAL GAMING	USD	0	0,00	10	0,01
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	459	0,70	484	0,71
US7140461093 - ACCIONES PERKINELMER INC	USD	31	0,05	38	0,06
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	500	0,77	618	0,90
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	262	0,40	322	0,47

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	79	0,12	83	0,12
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA	USD	15	0,02	17	0,02
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	105	0,16	105	0,15
US73278L1052 - ACCIONES POOL CORP	USD	26	0,04	29	0,04
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	48	0,07	54	0,08
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL	USD	34	0,05	33	0,05
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/	USD	615	0,94	725	1,06
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE	USD	138	0,21	143	0,21
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	125	0,19	155	0,23
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	42	0,06	46	0,07
US8936411003 - ACCIONES TRANSDIGM GROUP INC	USD	55	0,08	58	0,08
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	74	0,11	85	0,12
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	27	0,04	31	0,05
US89832Q1094 - ACCIONES TRUIST FINANCIAL COR	USD	118	0,18	133	0,19
US90184L1026 - ACCIONES TWITTER INC	USD	60	0,09	60	0,09
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	125	0,19	125	0,18
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE	USD	26	0,04	28	0,04
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	39	0,06	36	0,05
US4464131063 - ACCIONES HUNTINGTON INGALLS I	USD	18	0,03	18	0,03
US45167R1041 - ACCIONES IDEX CORP	USD	31	0,05	29	0,04
US45168D1046 - ACCIONES IDEX LABORATORIES I	USD	55	0,08	62	0,09
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	104	0,16	109	0,16
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	61	0,09	61	0,09
US45337C1027 - ACCIONES INCYTE CORP	USD	25	0,04	30	0,04
US45687V1061 - ACCIONES INGERSOLL RAND INC	USD	36	0,06	36	0,05
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD	216	0,33	321	0,47
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC	USD	103	0,16	110	0,16
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE	USD	219	0,34	267	0,39
US4595061015 - ACCIONES INTERNATIONAL FLAVOR	USD	47	0,07	64	0,09
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER	USD	23	0,04	33	0,05
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF	USD	20	0,03	23	0,03
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	222	0,34	229	0,33
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I	USD	136	0,21	151	0,22
US46187W1071 - SOCIM INVITATION HOMES INC	USD	40	0,06	0	0,00
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	69	0,11	86	0,13
US9256521090 - SOCIM VICI PROPERTIES INC	USD	59	0,09	60	0,09
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	592	0,91	681	1,00
US9290421091 - SOCIM VORNADO REALTY TRUST	USD	8	0,01	10	0,01
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS CO	USD	43	0,07	40	0,06
US92939U1060 - ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC	USD	57	0,09	67	0,10
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRA	USD	30	0,05	31	0,05
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC	USD	102	0,16	124	0,18
US95040Q1040 - SOCIM WELLTOWER INC	USD	61	0,09	79	0,12
US9553061055 - ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL	USD	37	0,06	47	0,07
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	21	0,03	30	0,04
US96145D1054 - ACCIONES WESTROCK CO	USD	16	0,02	21	0,03
US9621661043 - SOCIM WEYERHAEUSER CO	USD	43	0,07	52	0,08
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	15	0,02	18	0,03
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	71	0,11	80	0,12
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	13	0,02	13	0,02
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	71	0,11	81	0,12
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	32	0,05	30	0,04
US9884981013 - ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	62	0,10	68	0,10
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	346	0,53	384	0,56
US58155Q1031 - ACCIONES MKCRESSON CORP	USD	100	0,15	100	0,15
US5745991068 - ACCIONES MASCOS CORP	USD	21	0,03	25	0,04
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	494	0,76	569	0,83
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	57	0,09	57	0,08
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	65	0,10	64	0,09
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INTERNAT	USD	17	0,03	17	0,02
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	51	0,08	49	0,07
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	16	0,02	17	0,02
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	77	0,12	88	0,13
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	60	0,09	52	0,08
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	212	0,33	246	0,36
US78410G1040 - SOCIM SBA COMMUNICATIONS C	USD	63	0,10	73	0,11
US78486Q1013 - ACCIONES SVB FINANCIAL GROUP	USD	40	0,06	49	0,07
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE INC	USD	292	0,45	345	0,50
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	18	0,03	22	0,03
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	224	0,34	200	0,29
US81211K1007 - ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	13	0,02	18	0,03
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	96	0,15	99	0,14
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	155	0,24	200	0,29
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	98	0,15	113	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US82669G1040 - ACCIONES SIGNATURE BANK/NEW Y	USD	19	0,03	24	0,04
US8288061091 - SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP	USD	60	0,09	65	0,10
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS I	USD	28	0,04	31	0,05
US8318652091 - ACCIONES JA O SMITH CORP	USD	13	0,02	15	0,02
US8326964058 - ACCIONES J M SMUCKER CO/THE	USD	30	0,05	29	0,04
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	22	0,03	22	0,03
US83417M1045 - ACCIONES SOLAREDGE TECHNOLOGI	USD	26	0,04	32	0,05
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	147	0,23	159	0,23
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	37	0,06	45	0,07
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	23	0,04	33	0,05
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	197	0,30	184	0,27
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	46	0,07	48	0,07
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	139	0,21	141	0,21
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSIS INC	USD	95	0,15	98	0,14
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	28	0,04	29	0,04
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORP	USD	73	0,11	91	0,13
US8725401090 - ACCIONES TJX COS INC/THE	USD	148	0,23	138	0,20
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	165	0,25	167	0,24
US9892071054 - ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES C	USD	28	0,04	33	0,05
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	45	0,07	46	0,07
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	16	0,02	16	0,02
US98978V1035 - ACCIONES ZOTIS INC	USD	141	0,22	170	0,25
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	377	0,58	359	0,52
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	46	0,07	57	0,08
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVER	USD	52	0,08	62	0,09
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	123	0,19	123	0,18
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	33	0,05	42	0,06
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	311	0,48	312	0,46
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	39	0,06	53	0,08
US9026531049 - SOCIMI UDR INC	USD	26	0,04	29	0,04
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	111	0,17	131	0,19
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	42	0,06	42	0,06
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	248	0,38	281	0,41
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD	USD	22	0,03	24	0,04
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	241	0,37	282	0,41
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	38	0,06	37	0,05
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	963	1,48	1.013	1,48
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	12	0,02	14	0,02
US9182041080 - ACCIONES VFC CORP	USD	20	0,03	30	0,04
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	86	0,13	91	0,13
US92276F1003 - SOCIMI VENTAS INC	USD	33	0,05	43	0,06
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN INC	USD	33	0,05	34	0,05
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	325	0,50	448	0,66
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	55	0,08	57	0,08
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	151	0,23	151	0,22
US92556H2067 - ACCIONES PARAMOUNT GLOBAL	USD	20	0,03	32	0,05
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	21	0,03	27	0,04
US74340W1036 - SOCIMI PROLOGIS INC	USD	153	0,23	183	0,27
TOTAL RV COTIZADA		61.346	94,17	67.052	98,00
TOTAL RENTA VARIABLE		61.346	94,17	67.052	98,00
US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	176	0,27	174	0,25
TOTAL IIC		176	0,27	174	0,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		61.522	94,44	67.226	98,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		61.522	94,44	67.226	98,25

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)