

BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI

Nº Registro CNMV: 3719

Informe Semestral del Segundo Semestre 2014

Gestora: 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC**Depositario:** BANCO DEPOSITARIO BBVA, S.A.**Auditor:** PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDITORES, S.L.**Grupo Gestora:****Grupo Depositario:** BBVA**Rating Depositario:** No Disponible

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

Clara del Rey 26 28002 Madrid

Correo Electrónicobbvafondos@bbva.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 de Gestión Pasiva

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	2014	2013
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,15	0,26	0,20	0,25

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	1.757.460,08	1.817.142,78
Nº de Partícipes	471	473
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	600.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	24.537	13,9617
2013	20.574	12,5130
2012	20.203	9,6728
2011	24.137	8,5347

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,55	0,00	0,55	1,10	0,00	1,10	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,10			0,20	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	2009
Rentabilidad IIC	11,58	4,53	0,68	4,72	1,24	29,36	13,33	-0,19	23,68
Desviación con respecto al índice	0,38	0,38	0,56	0,59	0,60	0,82	2,09	5,97	0,03

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,03	09-10-2014	-2,29	03-02-2014	-7,00	08-08-2011
Rentabilidad máxima (%)	2,41	18-12-2014	2,41	18-12-2014	5,17	09-08-2011

(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 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	2009
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,26	14,12	11,17	9,31	11,75	11,03	15,77	27,86	26,86
Ibex-35	15,41	20,71	13,50	11,05	14,86	15,75	23,30	28,25	25,31
Letra Tesoro 1 año	0,32	0,29	0,24	0,29	0,42	0,79	1,85	2,06	2,11
B-N-FI-BPBOLSAUSAC-0685	11,50	14,51	9,45	9,61	12,01	11,06	12,80	27,69	27,30
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-7,67	-7,67	-7,67	-7,67	-7,67	-9,29	-13,76	-13,76	-15,43

(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.

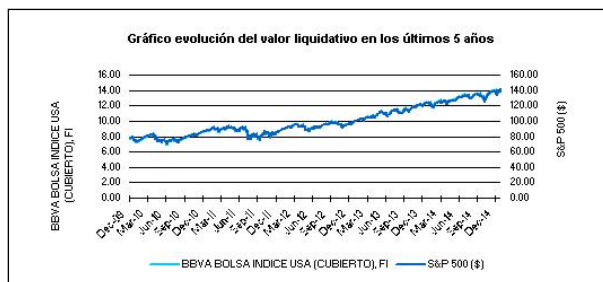
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,32	0,33	0,33	0,33	0,33	1,32	1,32	1,31	

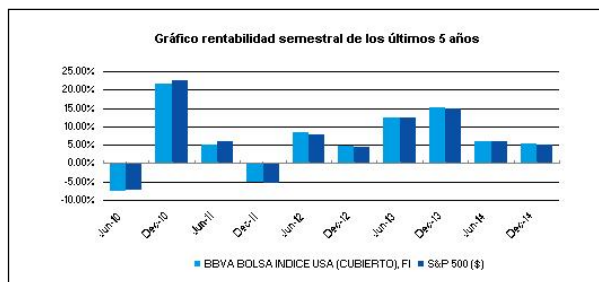
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	355.952	14.520	-0,17
Renta Fija Euro	6.161.863	156.640	1,22
Renta Fija Internacional	324.309	10.320	6,81
Renta Fija Mixta Euro	295.655	19.063	-1,45
Renta Fija Mixta Internacional	441.885	10.974	-0,78
Renta Variable Mixta Euro	139.466	10.759	-1,50
Renta Variable Mixta Internacional	2.505.057	66.506	1,24
Renta Variable Euro	460.265	29.292	-5,79
Renta Variable Internacional	1.713.937	112.606	5,84
IIC de Gestión Pasiva(1)	7.725.510	173.602	1,87
Garantizado de Rendimiento Fijo	3.848.047	89.698	0,17
Garantizado de Rendimiento Variable	1.702.646	74.516	-0,62
De Garantía Parcial	110.981	2.538	-2,74
Retorno Absoluto	12.909	140	0,21
Global	256.746	11.361	0,79
Total fondos	26.055.228	782.535	1,27

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**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	23.364	95,22	21.022	87,20
* Cartera interior	-662	-2,70	254	1,05
* Cartera exterior	24.026	97,92	20.768	86,15
* 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)	1.025	4,18	2.858	11,86

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	148	0,60	227	0,94
TOTAL PATRIMONIO	24.537	100,00 %	24.107	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	24.107	20.574	24.107	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,15	10,71	6,64	-133,58
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,93	5,96	10,83	-5,70
(+) Rendimientos de gestión	5,78	6,81	12,53	-3,09
+ Intereses	0,01	0,01	0,02	-33,10
+ Dividendos	0,98	0,92	1,91	22,02
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	15,70	5,76	22,11	211,20
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-11,38	-0,09	-12,21	-14.691,57
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,38	0,15	0,55	183,36
± Otros resultados	0,09	0,06	0,15	77,54
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	222.028,57
(-) Gastos repercutidos	-0,85	-0,85	-1,70	-15,29
- Comisión de gestión	-0,55	-0,55	-1,10	-15,86
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,20	-15,86
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-37,19
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	15,44
- Otros gastos repercutidos	-0,19	-0,19	-0,38	-13,02
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	24.537	24.107	24.537	

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

3. Inversiones financieras

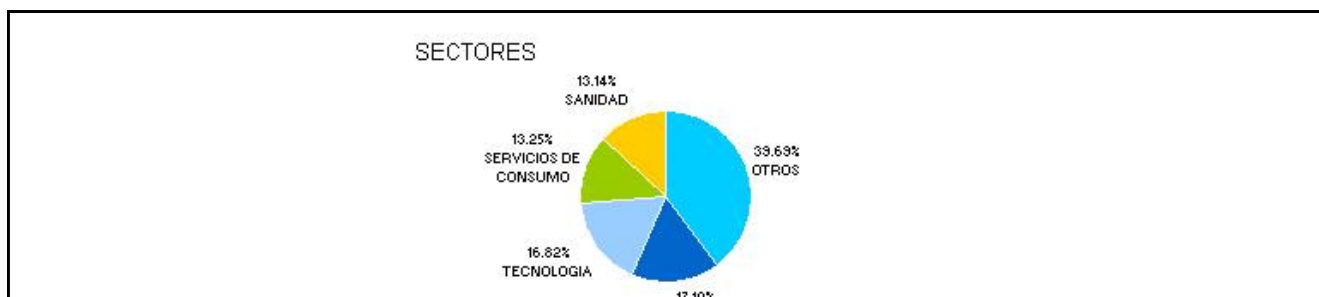
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	24.016	97,88	20.244	83,98
TOTAL RENTA VARIABLE	24.016	97,88	20.244	83,98
TOTAL IIC			531	2,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	24.016	97,88	20.775	86,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	24.016	97,88	20.775	86,18

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
Valor de Renta Variable	Futuro S&P 500 UNDERLYING 50	594	Inversión
Total subyacente renta variable		594	
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 520 000 FISICA	418	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 460 000 FISICA	370	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 178 000 FISICA	142	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 210 000 FISICA	169	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 158 700 FISICA	131	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 292 41073 FISICA	23.487	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 125 000 FISICA	100	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 560 000 FISICA	454	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 690 000 FISICA	562	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 133 000 FISICA	108	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 111 000 FISICA	91	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 17700 FISICA	14	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 95000 FISICA	78	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	Forward USD 23000 FISICA	19	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		26143	
TOTAL OBLIGACIONES		26737	

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

Con fecha 22/12/2014 se comunica a la CNMV que los días 24 y 31 de diciembre de 2014, las órdenes de suscripción y reembolso cursadas por los partícipes a partir de las 14:00 horas, se tramitarán junto con las realizadas el día siguiente hábil.

Con fecha 17/12/2014 se comunica a la CNMV la reducción del umbral de la comisión de suscripción. A partir del 19/12/2014 la comisión de suscripción será del 1% será aplicable a las suscripciones realizadas por importe inferior a 600 euros en lugar de los 30.000 euros establecidos anteriormente.

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

El fondo ha adquirido instrumentos financieros en los que BBVA ha actuado como colocador/asegurador/emisor por un importe de 29.056.910,12 euros, lo que supone un 15,87% sobre el patrimonio medio del fondo.

El fondo ha adquirido instrumentos financieros en los que BBVA ha actuado como colocador/asegurador/emisor por un importe de 6.127.348,64 euros, lo que supone un 6,44% sobre el patrimonio medio del fondo.

BBVA Asset Management 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

A cierre de 2014, desde el punto de vista macroeconómico, las expectativas de crecimiento de los países desarrollados se consolidan para el conjunto de 2014 y 2015 de la mano de la fortaleza de EE.UU., que registra en el 3T la tasa de crecimiento trimestral más alta desde 2003. Sin embargo se intensifica el debilitamiento en el mundo emergente con el impacto de la caída del precio del crudo en países productores como Rusia y la debilidad cíclica que tiene lugar en Latinoamérica. De este modo, EE.UU. podría crecer alrededor del 2,5% en 2014 y cerrar el año con una tasa de paro por debajo del 6%. En este contexto, empezamos a ver pasos hacia la normalización de la política monetaria de la Fed, aunque con pocas presiones dado el entorno desinflacionista global (inflación de EE.UU. en noviembre sólo del 1,3%). La fuerte caída del precio del crudo debería ayudar el crecimiento global y seguir deprimiendo las expectativas de inflación.

En octubre y diciembre los mercados sufren importantes repuntes de la volatilidad, aunque la bolsa americana consigue cerrar el año cerca de máximos históricos, revalorizándose un +6.1% en dólares). La fuerte apreciación del dólar frente al euro hace que el fondo consiga una revalorización en el segundo semestre del 19.3%, acumulando en el conjunto del 2014 ganancias del 26.1% en euros. A pesar de la buena temporada de resultados en el 3T, con sorpresas positivas especialmente por el lado de los beneficios más que por el de las ventas, durante el semestre hemos asistido a una continua revisión a la baja de las estimaciones de crecimiento de beneficios a futuro. Así para el 2015 se rebaja la estimación de crecimiento de beneficios del 11,3% al 7,6%, mientras que para 2016 las estimaciones se sitúan actualmente en 12,3%. En el 2S14 destaca el retroceso experimentado por los sectores relacionados con las materias primas (energía y materiales básicos), así como por el sector de telecoms, mientras que en el lado positivo encontramos sectores como el farmacéutico, consumo (especialmente el cíclico), tecnología y financieras.

De cara al 2015, mantenemos una visión positiva de la renta variable americana. Las perspectivas macroeconómicas son sólidas, lo que permiten un saludable crecimiento en las ventas, a la par que factores estructurales como la revolución energética y tecnológica permiten mantener los márgenes empresariales en niveles elevados, lo que nos lleva a esperar un crecimiento de beneficios del 7%-8% para el S&P500. Creemos que el 2015 será más volátil que el 2014 por el cambio en la política monetaria americana y el comienzo de las subidas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal, así como por la inestabilidad política en varios países europeos, pero mientras la economía global siga acelerando ligeramente sus tasas de crecimiento y los beneficios empresariales crezcan en el rango comentado anteriormente las perspectivas para la bolsa americana siguen siendo positivas.

El patrimonio del fondo ha aumentado un 1,78% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido 0,42%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,66% y la liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,15%.

Por otro lado, la rentabilidad del fondo ha sido del 5,24%, superior a la de la media de la gestora, situada en el 1,27%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1,87%. La rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 5,05% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia

ha sido de un 0,38. Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 11,93%, inferior a la de la del índice de referencia del fondo que ha sido de un 12,14%.

Durante el periodo el fondo ha mantenido una cartera que ha replicado fielmente la evolución de su índice de referencia, procediéndose a diversos ajustes de la misma debido a los numerosos cambios aunque de pequeño impacto producidos en el índice S&P 500 a lo largo del citado periodo.

Las desviaciones de rentabilidad del fondo con respecto al índice durante el periodo han sido debidas a la diferente rentabilidad de los futuros del S&P 500. Además se ha procedido a la cobertura total del efecto de la divisa, evitando así las oscilaciones producidas en el mercado cambiario. El comportamiento de esta cobertura es también parte del origen de las diferencias que puntualmente se producen con respecto al índice de referencia.

De conformidad con la política de ejercicio de los derechos de voto adoptada por BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., esta entidad ha ejercido, en representación de los fondos de inversión que gestiona, el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de accionistas celebradas durante el ejercicio 2014 de sociedades españolas en las que la posición global de los fondos de inversión gestionados por esta entidad gestora fuera mayor o igual al 1 por 100 de su capital social y tuviera una antigüedad superior a doce meses. Asimismo, se ha ejercido el derecho de asistencia y voto en aquellos supuestos en los que estaba previsto el pago de una prima por asistencia a la Junta General y cuando, no dándose las circunstancias anteriores, se ha estimado procedente a juicio de la Sociedad Gestora. Durante el ejercicio 2014, se ha votado a favor de todas las propuestas que se han considerado beneficiosas o inocuas para los intereses de los partícipes de los fondos representados y en contra de aquellos puntos del orden del día en que no se dieran dichas circunstancias. En los archivos de esta Sociedad Gestora se dispone de información concreta sobre el sentido del voto en cada una de las Juntas a las que se ha asistido.

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 8.51

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER LTD	USD	147	0.60	179	0.74
BMG491BT1088 - ACCIONES INVERSCO LTD	USD	23	0.09	19	0.08
BMG6359F1032 - ACCIONES NABORS INDUSTRIES	USD	4	0.02	9	0.04
CH0044328745 - ACCIONES ACE LTD	USD	51	0.21	41	0.17
CH0048265513 - ACCIONES TRANSOCEAN INC	USD	8	0.03	18	0.07
CH0100383485 - ACCIONES TYCO INTERNATIONAL LTD C	USD			24	0.10
CH0102993182 - ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD	USD	34	0.14	29	0.12
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	9	0.04	9	0.04
GB00B4VLR192 - ACCIONES ENSCO INTERNATIONAL PLC	USD	9	0.04	15	0.06
GB00B5BT0K07 - ACCIONES AON PLC	USD	37	0.15	31	0.13
GB00B6SLMV12 - ACCIONES ROWAN COS PLC	USD	4	0.02	5	0.02
GB00BFG3KF26 - ACCIONES NOBLE CORP	USD	5	0.02	10	0.04
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	74	0.30	59	0.24
IE00B58JVZ52 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY	USD	28	0.11	21	0.09
IE00B5LRLL25 - ACCIONES XL GROUP PLC	USD	13	0.05	11	0.05
IE00B6330302 - ACCIONES INGERSOLL RAND	USD	22	0.09	19	0.08
IE00B68SQD29 - ACCIONES COVIDIEN PLC	USD	61	0.25	48	0.20
IE00B8KQK827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	42	0.17	42	0.17
IE00BD1NQJ95 - ACCIONES ACTAVIS INC	USD	85	0.35	45	0.19
IE00BFR3W74 - ACCIONES ALLEGIION PLC	USD	6	0.02	6	0.02
IE00BGH1M568 - ACCIONES PERRIGO CO PLC	USD	29	0.12	22	0.09
IE00BL509M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	17	0.07	17	0.07
IE00BQRQXQ92 - ACCIONES TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	27	0.11		
JE00B7B3TY65 - ACCIONES DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	27	0.11	22	0.09
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	45	0.18	49	0.20
NL0009538479 - ACCIONES NIELSEN NV	USD	15	0.06	14	0.06
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	26	0.11	19	0.08
US00101J1060 - ACCIONES ADT CORP	USD	9	0.04	8	0.03
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	37	0.15	33	0.14
US0012041069 - ACCIONES AGL RESOURCES INC	USD	8	0.03	8	0.03
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP/THE	USD	12	0.05	12	0.05
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	231	0.94	215	0.89
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	91	0.37	73	0.30
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	136	0.55	104	0.43
US0028962076 - ACCIONES ABERCROMBIE & FITCH	USD	3	0.01	4	0.02
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC.	USD	44	0.18	39	0.16
US00817Y1082 - ACCIONES AETNA INC	USD	43	0.18	34	0.14
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	18	0.07	22	0.09
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	40	0.16	31	0.13
US0093631028 - ACCIONES AIRGAS INC	USD	10	0.04	8	0.03
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	15	0.06	13	0.05
US0138171014 - ACCIONES ALCOA INC.	USD	22	0.09	18	0.07
US0153511094 - ACCIONES ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	47	0.19	35	0.15
US01741R1023 - ACCIONES ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	5	0.02	6	0.02
US0184901025 - ACCIONES ALLERGAN INC/UNITED STATES	USD	82	0.33	58	0.24
US0185811082 - ACCIONES ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	18	0.07	16	0.07
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	42	0.17	31	0.13
US0214411003 - ACCIONES ALTERA CORP	USD	15	0.06	13	0.05
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC.	USD	129	0.53	97	0.40
US0231351067 - ACCIONES AMAZON COM. INC.	USD	150	0.61	139	0.58
US0236081024 - ACCIONES AMEREN CORP	USD	15	0.06	11	0.05
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	39	0.16	31	0.13
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS	USD	112	0.46	101	0.42
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	108	0.44	93	0.39
US03027X1000 - ACCIONES AMERICAN TOWER REIT INC	USD	51	0.21	41	0.17
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	27	0.11	19	0.08
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	34	0.14	27	0.11
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	17	0.07	15	0.06
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	157	0.64	103	0.43
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	22	0.09	18	0.07
US0325111070 - ACCIONES ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	54	0.22	63	0.26
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	23	0.09	19	0.08
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	49	0.20		
US0374111054 - ACCIONES APACHE CORP	USD	33	0.13	46	0.19
US03748R1014 - ACCIONES APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT C	USD	7	0.03	5	0.02
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	907	3.70	675	2.80
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS INC	USD	39	0.16	31	0.13
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	45	0.18	33	0.14
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	7	0.03	6	0.02
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	18	0.07	15	0.06
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	52	0.21	44	0.18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US05329W1027 - ACCIONES AUTONATION INC	USD	5	0,02	4	0,02
US053321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	28	0,11	21	0,09
US0534841012 - ACCIONES AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	26	0,11	20	0,08
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	7	0,03	6	0,02
US0543031027 - ACCIONES AVON PRODUCTS INC	USD	5	0,02	7	0,03
US0549371070 - ACCIONES BB&T CORP	USD	36	0,15	32	0,13
US0572241075 - ACCIONES BAKER HUGHES INC.	USD	32	0,13	38	0,16
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	13	0,05	10	0,04
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	249	1,01	189	0,78
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	61	0,25	50	0,21
US0673831097 - ACCIONES CR BARD INC	USD	17	0,07	13	0,05
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	52	0,21	45	0,19
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON AND CO	USD	35	0,14	26	0,11
US0758961009 - ACCIONES BED BATH & BEYOND INC	USD	21	0,09	14	0,06
US0814371052 - ACCIONES BEMIS CO INC	USD	6	0,02	5	0,02
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY INC.	USD	353	1,44	263	1,09
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	14	0,06	10	0,04
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN IDEC INC	USD	105	0,43	86	0,36
US09238E2037 - ACCIONES BLACKHAWK NETWORK HOLDINGS INC	USD	2	0,01	1	0,00
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	59	0,24	47	0,19
US0936711052 - ACCIONES BLOCK H & R INC	USD	12	0,05	11	0,05
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	117	0,48	101	0,42
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	16	0,07	17	0,07
US1011211018 - ACCIONES BOSTON PROPERTIES, INC	USD	26	0,11	21	0,09
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	23	0,09	20	0,08
US101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	127	0,52	92	0,38
US1113201073 - ACCIONES BROADCOM CORP	USD	30	0,12	23	0,10
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	19	0,08	18	0,07
US1248572026 - ACCIONES CBS CORP	USD	40	0,16	40	0,17
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	12	0,05	10	0,04
US12508E1010 - ACCIONES CDK GLOBAL INC	USD	9	0,04		
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDINGS, INC.	USD	20	0,08	16	0,07
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	15	0,06	11	0,05
US1255091092 - ACCIONES CIGNA CORP	USD	37	0,15	29	0,12
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	36	0,15	26	0,11
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	12	0,05	10	0,04
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	48	0,20	36	0,15
US1266501006 - ACCIONES CVS CAREMARK CORP	USD	150	0,61	103	0,43
US12673P1057 - ACCIONES CA INC	USD	13	0,05	11	0,05
US12686C1099 - ACCIONES CABLEVISION SYSTEMS CORP	USD	6	0,02	4	0,02
US1270971039 - ACCIONES CABOT OIL & GAS CORP	USD	16	0,07	17	0,07
US13057Q1076 - ACCIONES CALIFORNIA RESOURCES CORP	USD	2	0,01		
US13342B1052 - ACCIONES CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	15	0,06	19	0,08
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	10	0,04	10	0,04
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	62	0,25	55	0,23
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	36	0,15	27	0,11
US14170T1016 - ACCIONES CAREFUSION CORP	USD	16	0,07	11	0,05
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	19	0,08	13	0,05
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	76	0,31	80	0,33
US1510201049 - ACCIONES CELGENE CORP	USD	120	0,49	82	0,34
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY INC	USD	13	0,05	13	0,05
US1567001060 - ACCIONES CENTURYLINK INC	USD	31	0,13	25	0,10
US1567821046 - ACCIONES CERNER CORP	USD	25	0,10	18	0,07
US1651671075 - ACCIONES CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	13	0,05	18	0,07
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	281	1,15	290	1,20
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	27	0,11	21	0,09
US1712321017 - ACCIONES CHUBB CORP/THE	USD	34	0,14	27	0,11
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	10	0,04	8	0,03
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	194	0,79	153	0,63
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	10	0,04	7	0,03
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	214	0,87	165	0,68
US1773761002 - ACCIONES CITRIX SYSTEMS INC	USD	16	0,07	13	0,05
US18683K1016 - ACCIONES CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	1	0,00	3	0,01
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	18	0,07	14	0,06
US1897541041 - ACCIONES COACH INC	USD	14	0,06	11	0,05
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	209	0,85	185	0,77
US19122T1097 - ACCIONES COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	14	0,06	13	0,05
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	42	0,17	34	0,14
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	79	0,32	69	0,29
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	197	0,80	161	0,67
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	11	0,04	11	0,05
US2053631048 - ACCIONES COMPUTER SCIENCES CORP.	USD	12	0,05	11	0,05
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA FOODS INC	USD	20	0,08	14	0,06
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	110	0,45	121	0,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US20854P1093 - ACCIONES CONSOL ENERGY INC	USD	10	0,04	12	0,05
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON INC	USD	25	0,10	19	0,08
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS INC	USD	21	0,09	17	0,07
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	43	0,18	37	0,15
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE CORP.	USD	81	0,33	58	0,24
US2282271046 - ACCIONES CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP C	USD			29	0,12
US22822V1017 - ACCIONES CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	34	0,14		
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	33	0,13	31	0,13
US23331A1097 - ACCIONES D.R. HORTON INC	USD	9	0,04	8	0,03
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	20	0,08	16	0,07
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	67	0,27	54	0,22
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS INC	USD	10	0,04	7	0,03
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	USD	17	0,07	15	0,06
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	44	0,18	40	0,17
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	55	0,22	38	0,16
US2479162081 - ACCIONES DENBURY RESOURCES INC	USD	4	0,02	8	0,03
US2490301072 - ACCIONES DENTSPLY INTERNATIONAL INC.	USD	10	0,04	8	0,03
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	30	0,12	35	0,15
US25271C1027 - ACCIONES DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	3	0,01	4	0,02
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	201	0,82	162	0,67
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	41	0,17	34	0,14
US25470F1049 - ACCIONES DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	USD	10	0,04	19	0,08
US25470F3029 - ACCIONES DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	USD	10	0,04		
US25490A3095 - ACCIONES DIRECTV	USD	55	0,22	48	0,20
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	27	0,11	19	0,08
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	19	0,08	13	0,05
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION RESOURCES INC/VA	USD	58	0,24	48	0,20
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	16	0,07	18	0,07
US2605431038 - ACCIONES DOW CHEMICAL CO/THE	USD	72	0,29	72	0,30
US26138E1091 - ACCIONES DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	19	0,08	14	0,06
US2635341090 - ACCIONES E I DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	89	0,36	70	0,29
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	77	0,31	60	0,25
US26483E1001 - ACCIONES DUN & BRADSTREET CORP/THE	USD	6	0,02	5	0,02
US2686481027 - ACCIONES EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	80	0,33	63	0,26
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	66	0,27	74	0,31
US26884L1098 - ACCIONES EQT CORP	USD	15	0,06	19	0,08
US2692464017 - ACCIONES E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	9	0,04	7	0,03
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	15	0,06	16	0,07
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	85	0,35	67	0,28
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	37	0,15	35	0,15
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	28	0,11	22	0,09
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	18	0,07	11	0,05
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	19	0,08	13	0,05
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	57	0,23	54	0,22
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	20	0,08	17	0,07
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC.	USD	13	0,05	10	0,04
US29476L1070 - ACCIONES EQUITY RESIDENTIAL	USD	31	0,13	24	0,10
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	41	0,17	36	0,15
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA INC	USD	11	0,04	9	0,04
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTL OF WASHINGTON, INC.	USD	12	0,05	10	0,04
US30219G1085 - ACCIONES EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	89	0,36	64	0,27
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORPORATION	USD	527	2,15	507	2,10
US3024451011 - ACCIONES FLIR SYSTEMS INC	USD	6	0,02	6	0,02
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP.	USD	10	0,04	11	0,05
US30249U1016 - ACCIONES FMC TECHNOLOGIES INC	USD	14	0,06	17	0,07
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC	USD	167	0,68	128	0,53
US3070001090 - ACCIONES FAMILY DOLLAR STORES	USD	10	0,04	7	0,03
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL COMPANY	USD	17	0,07	16	0,07
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORPORATION	USD	67	0,27	52	0,22
US3156161024 - ACCIONES FS NETWORKS	USD	13	0,05	10	0,04
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	24	0,10	18	0,07
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	23	0,09	22	0,09
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR INC	USD	4	0,02	6	0,02
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	24	0,10	18	0,07
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	21	0,09	17	0,07
US3434121022 - ACCIONES FLUOR CORPORATION	USD	13	0,05	14	0,06
US34354P1057 - ACCIONES FLOWERVE CORP	USD	11	0,04	12	0,05
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	80	0,33	78	0,32
US3458381064 - ACCIONES FOREST LABORATORIES C	USD			27	0,11
US34988V1061 - ACCIONES FOSSIL GROUP INC	USD	7	0,03	6	0,02
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES INC.	USD	29	0,12	27	0,11
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD	USD	32	0,13	44	0,18
US35906A1088 - ACCIONES FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	9	0,04	7	0,03
US36467W1099 - ACCIONES GAMESTOP CORP	USD	5	0,02	5	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US3647301015 - ACCIONES GANNETT CORPORATION	USD	10	0,04	8	0,03
US3647601083 - ACCIONES GAP INC/THE	USD	15	0,06	13	0,05
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS CORPORATION	USD	60	0,24	45	0,19
US3696041033 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	334	1,36	307	1,27
US3700231034 - ACCIONES GENERAL GROWTH PROPERTIES	USD	20	0,08	15	0,06
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC.	USD	44	0,18	38	0,16
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	59	0,24	55	0,23
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	21	0,09	16	0,07
US37247D1063 - ACCIONES GENWORTH FINANCIAL INC.	USD	5	0,02	10	0,04
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	189	0,77	147	0,61
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	107	0,44	81	0,34
US3825501014 - ACCIONES GOODYEAR TIRE & RUBBER CO.	USD	9	0,04	8	0,03
US38259P5089 - ACCIONES GOOGLE INC	USD	194	0,79	189	0,78
US38259P7069 - ACCIONES GOOGLE INC	USD	193	0,79	186	0,77
US3846371041 - ACCIONES GRAHAM HOLDINGS CO	USD	4	0,02	3	0,01
US3848021040 - ACCIONES JW GRAINGER INC	USD	21	0,09	18	0,07
US40414L1098 - ACCIONES IHCP INC	USD	26	0,11	22	0,09
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON COMPANY	USD	44	0,18	69	0,29
US40650V1008 - ACCIONES HALYARD HEALTH INC	USD	3	0,01		
US4128221086 - ACCIONES HARLEY DAVIDSON INC	USD	19	0,08	18	0,07
US4130861093 - ACCIONES HARMAN INTERNATIONAL	USD	9	0,04	8	0,03
US4138751056 - ACCIONES HARRIS CORP	USD	10	0,04	9	0,04
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL	USD	24	0,10	18	0,07
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	8	0,03	7	0,03
US42217K1060 - ACCIONES HEALTH CARE REIT INC	USD	29	0,12	21	0,09
US4234521015 - ACCIONES HELMERICH & PAYNE	USD	9	0,04	14	0,06
US4278661081 - ACCIONES THE HERSHEY COMPANY	USD	20	0,08	17	0,07
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	27	0,11	32	0,13
US4282361033 - ACCIONES HEWLETT PACKARD	USD	101	0,41	75	0,31
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC	USD	193	0,79	131	0,54
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INC.	USD	102	0,42	84	0,35
US4404521001 - ACCIONES HORHEL FOODS	USD	9	0,04	8	0,03
US4410601003 - ACCIONES HOSPIRA INC.	USD	13	0,05	10	0,04
US44107P1049 - ACCIONES HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	23	0,09	19	0,08
US4436831071 - ACCIONES HUDSON CITY BANCORP	USD	6	0,02	5	0,02
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	29	0,12	23	0,10
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	11	0,04	9	0,04
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	50	0,20	41	0,17
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORPORATION	USD	235	0,96	177	0,73
US45822P1057 - ACCIONES INTEGRYS ENERGY GROUP	USD	8	0,03	7	0,03
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	33	0,13	25	0,10
US4592001014 - ACCIONES IBM	USD	214	0,87	213	0,88
US4595061015 - ACCIONES INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	11	0,04	10	0,04
US4599021023 - ACCIONES INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	USD	6	0,02	5	0,02
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER CO.	USD	31	0,13	26	0,11
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP	USD	11	0,04	9	0,04
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC.	USD	34	0,14	26	0,11
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL INC	USD	26	0,11	18	0,07
US4628461067 - ACCIONES IRON MOUNTAIN INC	USD	9	0,04	7	0,03
US46612J5074 - ACCIONES JDS UNIPHASE CORPORATIONS	USD	4	0,02	3	0,01
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	307	1,25	250	1,04
US4663131039 - ACCIONES JABIL CIRCUIT	USD	5	0,02	4	0,02
US4698141078 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	8	0,03	8	0,03
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	385	1,57	340	1,41
US4783661071 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS	USD	43	0,18	39	0,16
US4811651086 - ACCIONES JOY GLOBAL INC	USD	6	0,02	8	0,03
US48203R1041 - ACCIONES JUNIPER NETWORKS	USD	15	0,06	14	0,06
US4824801009 - ACCIONES KLA-TENCOR CORP.	USD	15	0,06	14	0,06
US4851703029 - ACCIONES KANSAS CITY SOUTHERN	USD	18	0,07	14	0,06
US4878361082 - ACCIONES KELLOGG	USD	22	0,09	19	0,08
US4932671088 - ACCIONES KEYCORP	USD	16	0,07	15	0,06
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	7	0,03		
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY CLARK	USD	57	0,23	49	0,20
US49446R1095 - ACCIONES KIMCO REALTY CP	USD	13	0,05	11	0,05
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN	USD	37	0,15	28	0,12
US49926D1090 - ACCIONES KNOWLES CORP	USD	3	0,01	3	0,01
US5002551043 - ACCIONES KOHL'S	USD	16	0,07	12	0,05
US50076Q1067 - ACCIONES KRAFT FOODS GROUP INC-W/I	USD	49	0,20	41	0,17
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	44	0,18	30	0,12
US5017971046 - ACCIONES LTD BRANDS	USD	28	0,11	16	0,07
US5024241045 - ACCIONES L-3 COMMUNICATIONS HLDGS INC	USD	15	0,06	12	0,05
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	12	0,05	10	0,04
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	17	0,07	13	0,05
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER	USD	25	0,10	22	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5246601075 - ACCIONES LEGGETT & PLATT INC	USD	8	0,03	6	0,02
US5249011058 - ACCIONES LEGG MASON	USD	7	0,03	6	0,02
US5260571048 - ACCIONES LENNAR	USD	10	0,04	8	0,03
US5272881047 - ACCIONES LEUCADIA NATIONAL CORP.	USD	9	0,04	9	0,04
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	89	0,36	71	0,29
US5341871094 - ACCIONES LINCOLN NATIONAL CORP	USD	20	0,08	16	0,07
US5356781063 - ACCIONES LINEAR TECHNOLOGY	USD	14	0,06	13	0,05
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN	USD	68	0,28	50	0,21
US5404241086 - ACCIONES LOEWS CORPORATION	USD	17	0,07	16	0,07
US5441471019 - ACCIONES LORILLARD INC	USD	30	0,12	26	0,11
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S	USD	94	0,38	58	0,24
US55261F1049 - ACCIONES M&T BANK CORPORATION	USD	21	0,09	19	0,08
US5543821012 - ACCIONES MACERICH CO/THE	USD	15	0,06	11	0,05
US55616P1049 - ACCIONES MACY'S INC	USD	32	0,13	25	0,10
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	26	0,11	32	0,13
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM CORP	USD	35	0,14	27	0,11
US5717481023 - ACCIONES MARSH MCLENNAN	USD	41	0,17	33	0,14
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATIONAL C-A	USD	23	0,09	17	0,07
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORPORATION	USD	12	0,05	9	0,04
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC-CLASS A	USD	116	0,47	88	0,37
US5770811025 - ACCIONES MATTEL INC	USD	14	0,06	15	0,06
US5797802064 - ACCIONES MCCORMICK & COMPANY, INC.	USD	13	0,05	11	0,05
US5801351017 - ACCIONES MCDONNALS CORPORATIONS	USD	122	0,50	116	0,48
US5806451093 - ACCIONES MCGRAW-HILL FINANCIAL INC	USD	31	0,13	26	0,11
US58155Q1031 - ACCIONES MKCROSSON CORP.	USD	62	0,25	49	0,20
US5828391061 - ACCIONES MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	27	0,11	22	0,09
US5833341077 - ACCIONES MEADWESTVACO CORP	USD	10	0,04	9	0,04
US5850551061 - ACCIONES MEDTRONIC	USD	94	0,38	73	0,30
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO. INC.	USD	217	0,88	195	0,81
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE	USD	79	0,32	72	0,30
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORPORATION	USD	460	1,87	365	1,51
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECH.	USD	12	0,05	11	0,05
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	48	0,20	40	0,17
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES	USD	12	0,05	10	0,04
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BREWING CO	USD	15	0,06	13	0,05
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	83	0,34	76	0,32
US61166W1018 - ACCIONES MONSANTO COMPANY	USD	82	0,33	76	0,32
US6117401017 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE	USD	19	0,08	11	0,05
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	24	0,10	19	0,08
US617464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	70	0,29	52	0,22
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	20	0,08	19	0,08
US6200763075 - ACCIONES MOTROLA SOLUTIONS INC	USD	20	0,08	18	0,07
US6267171022 - ACCIONES MURPHY OIL	USD	12	0,05	13	0,05
US6285301072 - ACCIONES MYLAN LABORATORIES	USD	28	0,11	23	0,10
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY	USD	11	0,04	14	0,06
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ OMX GROUP	USD	7	0,03	5	0,02
US6370711011 - ACCIONES NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	37	0,15	41	0,17
US63938C1080 - ACCIONES NAVIENT CORP	USD	12	0,05	9	0,04
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	18	0,07	14	0,06
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX.COM INC	USD	27	0,11	30	0,12
US6512291062 - ACCIONES NEWELL RUBBERMAID INC	USD	14	0,06	10	0,04
US6512901082 - ACCIONES NEWFIELD EXPLORATION CO	USD	5	0,02	7	0,03
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT MINING CORPORATION	USD	12	0,05	15	0,06
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP CLASS A	USD	10	0,04	10	0,04
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY	USD	60	0,24	51	0,21
US6541061031 - ACCIONES NIKE	USD	94	0,38	67	0,28
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	17	0,07	14	0,06
US6550441058 - ACCIONES NOBLE ENERGY INC	USD	22	0,09	32	0,13
US6556641008 - ACCIONES NORDSTROM INC	USD	15	0,06	11	0,05
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	44	0,18	37	0,15
US6643971061 - ACCIONES NORTHEAST UTILITIES	USD	22	0,09	17	0,07
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN CORPORATION	USD	20	0,08	17	0,07
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	43	0,18	31	0,13
US67011P1003 - ACCIONES NOW INC/DE	USD	4	0,02	4	0,02
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORPORATION	USD	20	0,08	18	0,07
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	15	0,06	12	0,05
US67103H1077 - ACCIONES O REILLY AUTOMOTIVE INC.	USD	27	0,11	19	0,08
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	85	0,35	95	0,39
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP	USD	26	0,11	21	0,09
US68235P1084 - ACCIONES ONE GAS INC -W/I	USD	3	0,01	2	0,01
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	13	0,05	16	0,07
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	206	0,84	164	0,68
US6907684038 - ACCIONES OWENS-ILLINOIS INC	USD	6	0,02	7	0,03
US69331C1080 - ACCIONES PG&E CORP	USD	31	0,13	25	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	63	0,26	55	0,23
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES	USD	43	0,18	35	0,15
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORPORATION	USD	30	0,12	26	0,11
US6936561009 - ACCIONES PVH CORP	USD	14	0,06	11	0,05
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	31	0,13	26	0,11
US6964293079 - ACCIONES PALL CORPORATION	USD	15	0,06	11	0,05
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP.	USD	25	0,10	22	0,09
US7033951036 - ACCIONES PATTERSON COS INC	USD	5	0,02	4	0,02
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	20	0,08	16	0,07
US7045491047 - ACCIONES PEABODY ENERGY CORP	USD	3	0,01	5	0,02
US7081601061 - ACCIONES J.C. PENNEY COMPANY INC	USD	2	0,01	3	0,01
US7127041058 - ACCIONES PEOPLES UNITED FINANCIAL	USD	6	0,02	6	0,02
US7132911022 - ACCIONES PEPCO HOLDINGS	USD	9	0,04	8	0,03
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO	USD	189	0,77	158	0,66
US7140461093 - ACCIONES PERKINELMER INC	USD	6	0,02	6	0,02
US7167681060 - ACCIONES PETSMART INC	USD	11	0,04	7	0,03
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	263	1,07	222	0,92
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERNAT	USD	170	0,69	156	0,65
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	56	0,23	56	0,23
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITAL	USD	10	0,04	7	0,03
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESOURCE	USD	28	0,11	38	0,16
US7244791007 - ACCIONES PITNEY BOWES INC	USD	6	0,02	6	0,02
US7292511083 - ACCIONES PLUM CREEK TIMBER CO	USD	10	0,04	9	0,04
US74005P1049 - ACCIONES PRAXAIR INC	USD	50	0,20	45	0,19
US7401891053 - ACCIONES PRECISION CASTPARTS CORP.	USD	46	0,19	42	0,17
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP INC	USD	29	0,12	25	0,10
US7415034039 - ACCIONES PRICELINE GROUP INC/THE	USD	77	0,31	72	0,30
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	19	0,08	16	0,07
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE	USD	323	1,32	246	1,02
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP-OHIO	USD	19	0,08	16	0,07
US74340W1036 - ACCIONES PROLOGIS	USD	28	0,11	24	0,10
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	55	0,22	47	0,19
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC-SVC ENTERPRIS	USD	27	0,11	24	0,10
US74460D1090 - ACCIONES PUBLIC STORAGE	USD	35	0,14	29	0,12
US7458671010 - ACCIONES PULTE GROUP INC	USD	10	0,04	8	0,03
US74733V1008 - ACCIONES QEP RESOURCES INC-W/I	USD	5	0,02	7	0,03
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC.	USD	164	0,67	154	0,64
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES	USD	8	0,03	9	0,04
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAG	USD	13	0,05	10	0,04
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	15	0,06	11	0,05
US75281A1097 - ACCIONES RANGE RESOURCES CORP	USD	11	0,04	16	0,07
US755115071 - ACCIONES RAYTHEON COMPANY	USD	45	0,18	34	0,14
US7565771026 - ACCIONES RED HAT INC	USD	17	0,07	12	0,05
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	42	0,17	26	0,11
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CORP	USD	19	0,08	17	0,07
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES INC.	USD	14	0,06	12	0,05
US7617131062 - ACCIONES REYNOLDS AMERICAN INC	USD	26	0,11	22	0,09
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	11	0,04	8	0,03
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	20	0,08	20	0,08
US7743411016 - ACCIONES ROCKWELL COLLINS	USD	15	0,06	12	0,05
US7766961061 - ACCIONES ROPER INDUSTRIES	USD	20	0,08	17	0,07
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC.	USD	27	0,11	17	0,07
US7835491082 - ACCIONES RYDER SYSTEM INC	USD	6	0,02	5	0,02
US78442P1066 - ACCIONES SLM CORP	USD	6	0,02	4	0,02
US7865142084 - ACCIONES SAFEWAY INC	USD	11	0,04	10	0,04
US7908491035 - ACCIONES ST JUDE MEDICAL INC	USD	25	0,10	23	0,10
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	43	0,18	37	0,15
US80004C1018 - ACCIONES SANDISK	USD	29	0,12	27	0,11
US80589M1027 - ACCIONES SCANA	USD	11	0,04	9	0,04
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	46	0,19	36	0,15
US8110651010 - ACCIONES SCRIPPS NETWORK INTERAC-W/I	USD	11	0,04	10	0,04
US81211K1007 - ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	11	0,04	8	0,03
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	33	0,13	27	0,11
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	29	0,12	20	0,08
US8265521018 - ACCIONES SIGMA ALDRICH	USD	21	0,09	14	0,06
US8288061091 - ACCIONES SIMON PROPERTY GROUP	USD	74	0,30	60	0,25
US8326964058 - ACCIONES JM SMUCKER COMPANY	USD	14	0,06	13	0,05
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	10	0,04	8	0,03
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO	USD	56	0,23	46	0,19
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	38	0,15	22	0,09
US8454671095 - ACCIONES SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	12	0,05	18	0,07
US8475601097 - ACCIONES SPECTRA ENERGY CORP-W/I	USD	32	0,13	33	0,14
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	19	0,08	16	0,07
US8550301027 - ACCIONES STAPLES INC.	USD	16	0,07	8	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP.	USD	81	0,33	67	0,28
US85590A4013 - ACCIONES STARWOOD HOTELS	USD	20	0,08	18	0,07
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORPORATION	USD	45	0,18	34	0,14
US8589121081 - ACCIONES STERICYCLE INC	USD	15	0,06	12	0,05
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORPORATION	USD	36	0,15	29	0,12
US8679141031 - ACCIONES SUNTRUST BANKS INC	USD	29	0,12	25	0,10
US8715031089 - ACCIONES SYMANTEC CORP	USD	23	0,09	18	0,07
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORPORATION	USD	30	0,12	25	0,10
US8723751009 - ACCIONES TECO ENERGY INC	USD	5	0,02	4	0,02
US8725401090 - ACCIONES TXJ COMPANIES	USD	64	0,26	44	0,18
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	63	0,26	42	0,17
US88033G4073 - ACCIONES TENET HEALTHCARE CORP.	USD	7	0,03	5	0,02
US88076W1036 - ACCIONES TERADATA CORPORATION DESIGNS	USD	9	0,04	8	0,03
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	5	0,02	4	0,02
US8816091016 - ACCIONES TESORO CORP	USD	13	0,05	9	0,04
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENT	USD	76	0,31	60	0,25
US8832031012 - ACCIONES TEXTROM INC	USD	15	0,06	12	0,05
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	65	0,26	54	0,22
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	137	0,56	106	0,44
US8865471085 - ACCIONES TIFFANY AND COMPANY	USD	15	0,06	13	0,05
US8872281048 - ACCIONES TIME INC	USD	4	0,02	3	0,01
US8873173038 - ACCIONES TIME WARNER	USD	101	0,41	73	0,30
US88732J2078 - ACCIONES TIME WARNER CABLE INC	USD	56	0,23	48	0,20
US8910271043 - ACCIONES TORCHMARK CORPORATION	USD	10	0,04	9	0,04
US8919061098 - ACCIONES TOTAL SYSTEM SERVICES	USD	7	0,03	6	0,02
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	14	0,06	10	0,04
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/THE	USD	50	0,20	40	0,17
US8969452015 - ACCIONES TRIPADVISOR INC	USD	11	0,04	14	0,06
US90130A1016 - ACCIONES TWENTY-FIRST CENT. FOX-INC	USD	98	0,40	80	0,33
US9024941034 - ACCIONES U.S. STEEL CORP.	USD	14	0,06	12	0,05
US9029733048 - ACCIONES U.S. BANCORP -USD-	USD	107	0,44	91	0,38
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC	USD	143	0,58	106	0,44
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVICE	USD	104	0,42	85	0,35
US9129091081 - ACCIONES U.S. STEEL CORP.	USD	5	0,02	4	0,02
US9130171096 - ACCIONES UNITED TECHNOLOGIES	USD	127	0,52	112	0,46
US91324P1021 - ACCIONES UNITED HEALTHCARE	USD	133	0,54	95	0,39
US91529Y1064 - ACCIONES UNUM GROUP	USD	12	0,05	10	0,04
US9170471026 - ACCIONES URBAN OUTFITTERS INC	USD	5	0,02	4	0,02
US9182041080 - ACCIONES VF CORP	USD	34	0,14	26	0,11
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY	USD	35	0,14	31	0,13
US92220P1057 - ACCIONES VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC.	USD	12	0,05	10	0,04
US92276F1003 - ACCIONES VENTAS INC	USD	27	0,11	22	0,09
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN	USD	10	0,04	7	0,03
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	252	1,03	233	0,97
US9234541020 - ACCIONES VERITIV CORP	USD	1	0,00		
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	36	0,15	26	0,11
US92553P2011 - ACCIONES VIACOM INC	USD	40	0,16	41	0,17
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	174	0,71	124	0,51
US9290421091 - ACCIONES VORNADO REALTY TRUST	USD	27	0,11	21	0,09
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS	USD	11	0,04	10	0,04
US9311421039 - ACCIONES WAL-MART STORES INC	USD	181	0,74	140	0,58
US9314221097 - ACCIONES WALGREEN CO C	USD			74	0,31
US9314271084 - ACCIONES WALGREEN BOOTS ALIANCE INC	USD	87	0,35		
US9396471032 - ACCIONES WASHINGTON PRIME GROUP INC	USD	3	0,01	3	0,01
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	29	0,12	23	0,10
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	12	0,05	10	0,04
US94973V1070 - ACCIONES WELLPOINT INC C	USD			37	0,15
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	343	1,40	291	1,21
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	30	0,12	22	0,09
US9598021098 - ACCIONES WESTERN UNION CO/THE	USD	13	0,05	11	0,05
US9621661043 - ACCIONES WEYERHAEUSER CO.	USD	27	0,11	22	0,09
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	20	0,08	13	0,05
US9668371068 - ACCIONES WHOLE FOODS MARKET INC	USD	25	0,10	17	0,07
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	40	0,16	46	0,19
US97382A1016 - ACCIONES WINDSTEAM HOLDINGS INC	USD	6	0,02	7	0,03
US9766571064 - ACCIONES WISCONSIN ENERGY CORP	USD	16	0,07	12	0,05
US98212B1035 - ACCIONES WPX ENERGY INC	USD	3	0,01	6	0,02
US98310W1080 - ACCIONES WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	15	0,06	11	0,05
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	16	0,07	19	0,08
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	23	0,09	19	0,08
US9839191015 - ACCIONES XILINX INC	USD	15	0,06	15	0,06
US9841211033 - ACCIONES XEROX CORP	USD	21	0,09	17	0,07
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC	USD	9	0,04	8	0,03
US9843321061 - ACCIONES YAHOO	USD	62	0,25	38	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9884981013 - ACCIONES YUM! BRANDS INC	USD	42	0,17	42	0,17
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER HOLDINGS INC	USD	25	0,10	20	0,08
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORPORATION	USD	7	0,03	6	0,02
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	28	0,11	19	0,08
VGG607541015 - ACCIONES MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	18	0,07	18	0,07
TOTAL RV COTIZADA		24.016	97,88	20.244	83,98
TOTAL RENTA VARIABLE		24.016	97,88	20.244	83,98
US78462F1030 - PARTICIPACIO SPDR TRUST SERIES I C	USD			531	2,20
TOTAL IIC				531	2,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		24.016	97,88	20.775	86,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		24.016	97,88	20.775	86,18

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.