

BINDEX USA INDICE, FI

Nº Registro CNMV: 5212

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

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

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

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.900 108 598

Correo Electrónico

bbvafondos@bbvaam.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 03/11/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

Perfil de Riesgo: 6 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo de gestión pasiva (fondo índice) que replica el comportamiento de su índice de referencia, S&P® 500. La cartera del Fondo está invertida principalmente en acciones que forman el S&P® 500, IIC que repliquen el índice (máximo del 5% del patrimonio) y/o derivados sobre dicho índice o sus componentes.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,84	0,36	0,36	-0,24

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	39.461.261,81	39.630.678,82
Nº de Partícipes	20.833	20.752
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10000000 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	638.031	16,1685
2021	836.003	18,3403
2020	520.692	13,3505
2019	210.237	12,3349

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	0,01	0,00	0,01	0,04	0,00	0,04	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,00			0,01	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	Año t-5
Rentabilidad IIC	-11,84	1,62	-11,47	-2,00	12,86	37,38	8,23	23,36	
Desviación con respecto al índice	0,14	0,06	0,03	0,24	0,03	0,14	0,34	0,00	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,24	26-08-2022	-4,17	16-06-2022	-12,48	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,32	12-08-2022	2,97	28-04-2022	10,08	13-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	22,02	19,05	26,45	20,06	16,95	13,66	35,65	12,93	
Ibex-35	1,28	1,03	1,23	25,12	18,32	16,37	34,44	12,48	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,11	0,04	0,41	0,25	0,28	0,53	0,72	
B-S-FI-BINDEXUSAINDICE-4472	21,81	19,07	26,24	19,62	17,13	13,79	35,83	0,00	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-1,33	-1,33	-2,87	-1,85	-10,15	-10,15	-10,68	-4,80	

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

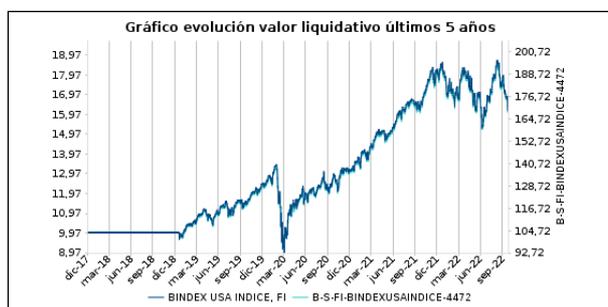
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,05	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,06	0,04	

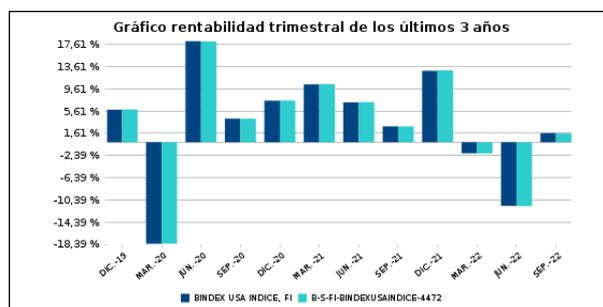
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones

de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad 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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	612.245	95,96	605.020	95,95
* Cartera interior	-328	-0,05	136	0,02
* Cartera exterior	612.573	96,01	604.884	95,92
* 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)	22.394	3,51	23.325	3,70
(+/-) RESTO	3.392	0,53	2.240	0,36
TOTAL PATRIMONIO	638.031	100,00 %	630.585	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)	630.585	703.142	836.003	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,42	1,33	-15,02	-132,32
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,50	-12,17	-12,75	-112,67
(+) Rendimientos de gestión	1,57	-12,10	-12,53	-113,38
+ Intereses	0,01	0,00	0,01	213,49
+ Dividendos	0,41	0,40	1,16	6,26
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,11	-12,07	-12,86	-109,51
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,08	-0,57	-1,24	84,92
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	-109,19
± Otros resultados	0,12	0,14	0,40	-8,78
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-25,00
(-) Gastos repercutidos	-0,07	-0,07	-0,22	4,52
- Comisión de gestión	-0,01	-0,01	-0,04	-4,23
- Comisión de depositario	0,00	0,00	-0,01	-4,23
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	76,50
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-14,04
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,17	-6,68
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-99,15
+ 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	-99,15
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	638.031	630.585	638.031	

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

3. Inversiones financieras

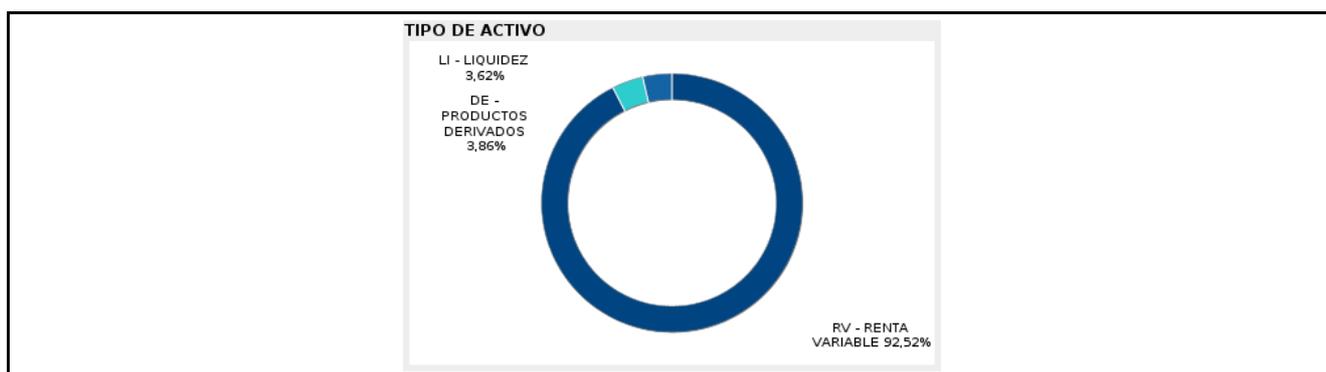
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	612.353	96,12	604.676	95,71
TOTAL RENTA VARIABLE	612.353	96,12	604.676	95,71
TOTAL IIC	217	0,03	214	0,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	612.570	96,15	604.890	95,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	612.570	96,15	604.890	95,74

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 50	17.715	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 5	11.230	Inversión
Total subyacente renta variable		28945	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	14.181	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	2.061	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	711	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		16953	
TOTAL OBLIGACIONES		45898	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X

	SI	NO
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 consiste en replicar el índice S&P® 500 en su modalidad Net Return (recoge la rentabilidad por dividendos después de impuestos) pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC

El patrimonio del fondo ha aumentado un 1,18% en el periodo y el número de participes ha aumentado un 0,39%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,02%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,84%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 1,62%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido superior a la de la media de la gestora situada en el -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 1,57% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,06.

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 28.945.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 16.953.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0,99. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 6,24%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 486,98 USD 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 19,05% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 19,07%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -1,33%

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	1.032	0,16	958	0,15
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD	USD	210	0,03	209	0,03
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO LTD	USD	127	0,02	103	0,02
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	97	0,02	88	0,01
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	1.544	0,24	1.579	0,25
CH0102993182 - ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD	USD	718	0,11	691	0,11
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	252	0,04	284	0,05
GB00BWFY5505 - ACCIONES NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	203	0,03	158	0,03
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	3.309	0,52	3.333	0,53
IE00B8KQK827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	1.080	0,17	953	0,15
IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	449	0,07	417	0,07
IE00BFR3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	160	0,03	163	0,03
IE00BFY8C754 - ACCIONES STERIS PLC	USD	338	0,05	391	0,06
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P	USD	682	0,11	576	0,09
IE00BKVD2N49 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY H	USD	211	0,03	268	0,04
IE00BLP1HW54 - ACCIONES AON PLC IRELAND	USD	1.149	0,18	1.086	0,17
IE00BL509M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	136	0,02	143	0,02
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	2.181	0,34	2.282	0,36
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	689	0,11	631	0,10
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	USD	2.732	0,43	2.743	0,43

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	431	0,07	457	0,07
JE00BJ1F3079 - ACCIONES AMCOR PLC	USD	328	0,05	354	0,06
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	169	0,03	148	0,02
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	389	0,06	429	0,07
NL0009538784 - ACCIONES NXP SEMICONDUCTORS N	USD	788	0,12	737	0,12
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	141	0,02	133	0,02
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	657	0,10	621	0,10
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP/THE	USD	307	0,05	266	0,04
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	2.222	0,35	2.844	0,45
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	3.445	0,54	3.606	0,57
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	2.451	0,38	2.463	0,39
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	810	0,13	729	0,12
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	1.473	0,23	1.449	0,23
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	4.824	0,76	5.130	0,81
US0036541003 - ACCIONES ABIOMED INC	USD	227	0,04	214	0,03
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	1.076	0,17	1.154	0,18
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	2.619	0,41	3.278	0,52
US00751Y1064 - ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS I	USD	193	0,03	200	0,03
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	2.080	0,33	2.349	0,37
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	738	0,12	676	0,11
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS AND CHE	USD	1.050	0,16	1.011	0,16
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	260	0,04	278	0,04
US0116591092 - ACCIONES ALASKA AIR GROUP INC	USD	101	0,02	96	0,02
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	630	0,10	464	0,07
US0152711091 - SOCIMI ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	423	0,07	408	0,06
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	306	0,05	329	0,05
US0188021085 - ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP	USD	270	0,04	279	0,04
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	684	0,11	660	0,10
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	10.482	1,64	11.433	1,81
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	11.660	1,83	12.424	1,97
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC	USD	1.478	0,23	1.433	0,23
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	20.363	3,19	17.614	2,79
US0236081024 - ACCIONES AMEREN CORP	USD	423	0,07	442	0,07
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR	USD	159	0,02	156	0,02
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO	USD	903	0,14	934	0,15
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	1.645	0,26	1.603	0,25
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATION	USD	734	0,12	768	0,12
US03027X1000 - SOCIMI AMERICAN TOWER CORP	USD	2.032	0,32	2.251	0,36
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	481	0,08	513	0,08
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CO	USD	428	0,07	404	0,06
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	554	0,09	495	0,08
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	529	0,08	481	0,08
US03662Q1058 - ACCIONES ANSYS INC	USD	392	0,06	395	0,06
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC	USD	2.216	0,35	2.205	0,35
US03743Q1085 - ACCIONES APA CORP	USD	227	0,04	224	0,04
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	42.446	6,65	39.844	6,32
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	1.449	0,23	1.523	0,24
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	917	0,14	828	0,13
US0404131064 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	566	0,09	400	0,06
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	157	0,02	177	0,03
US0495601058 - ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	290	0,05	295	0,05
US0527691069 - ACCIONES AUDESK INC	USD	825	0,13	709	0,11
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	1.911	0,30	1.663	0,26
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	848	0,13	808	0,13
US0534841012 - SOCIMI AVALONBAY COMMUNITIE	USD	524	0,08	515	0,08
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	269	0,04	251	0,04
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES CO	USD	432	0,07	512	0,08
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	309	0,05	417	0,07
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	4.292	0,67	4.183	0,66
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	576	0,09	587	0,09
US0708301041 - ACCIONES BATH & BODY WORKS IN	USD	151	0,02	122	0,02
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	551	0,09	613	0,10
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON AND	USD	1.292	0,20	1.332	0,21
US0844231029 - ACCIONES W R BERKLEY CORP	USD	268	0,04	271	0,04
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I	USD	9.798	1,54	9.362	1,48
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	258	0,04	250	0,04
US0905722072 - ACCIONES BIO-RAD LABORATORIES	USD	182	0,03	203	0,03
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	788	0,12	566	0,09
US09073M1045 - ACCIONES BIO-TECHNE CORP	USD	227	0,04	258	0,04
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	1.687	0,26	1.644	0,26
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	1.374	0,22	1.441	0,23
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.326	0,21	1.347	0,21
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	151	0,02	152	0,02
US1011211018 - SOCIMI BOSTON PROPERTIES IN	USD	217	0,03	240	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	1.127	0,18	1.010	0,16
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	3.086	0,48	3.107	0,49
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	344	0,05	317	0,05
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	3.645	0,57	3.759	0,60
US1152361010 - ACCIONES BROWN & BROWN INC	USD	288	0,05	259	0,04
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	247	0,04	243	0,04
US12503M1080 - ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	253	0,04	228	0,04
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	441	0,07	456	0,07
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP/DE	USD	429	0,07	404	0,06
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	390	0,06	339	0,05
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	243	0,04	245	0,04
US1255231003 - ACCIONES CIGNA CORP	USD	1.721	0,27	1.585	0,25
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	1.294	0,20	1.394	0,22
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	344	0,05	371	0,06
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	1.160	0,18	1.198	0,19
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	2.546	0,40	2.303	0,37
US1270971039 - ACCIONES COTERRA ENERGY INC	USD	423	0,07	394	0,06
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	910	0,14	784	0,12
US12769G1004 - ACCIONES CAESARS ENTERTAINMEN	USD	141	0,02	156	0,02
US1331311027 - SOCIMI CAMDEN PROPERTY TRUS	USD	259	0,04	272	0,04
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	193	0,03	184	0,03
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	719	0,11	776	0,12
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	369	0,06	270	0,04
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	214	0,03	275	0,04
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	608	0,10	573	0,09
US1488061029 - ACCIONES CATALENT INC	USD	264	0,04	364	0,06
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	1.761	0,28	1.807	0,29
US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP	USD	183	0,03	241	0,04
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	905	0,14	939	0,15
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	361	0,06	353	0,06
US15677J1088 - ACCIONES CERIDIAN HCM HOLDING	USD	174	0,03	123	0,02
US1598641074 - ACCIONES CHARLES RIVER LABORA	USD	204	0,03	206	0,03
US3156161024 - ACCIONES F5 INC	USD	175	0,03	175	0,03
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	934	0,15	1.061	0,17
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	446	0,07	437	0,07
US33616C1009 - ACCIONES FIRST REPUBLIC BANK/	USD	485	0,08	491	0,08
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	1.217	0,19	981	0,16
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	408	0,06	415	0,07
US3390411052 - ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	269	0,04	308	0,05
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	899	0,14	833	0,13
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	654	0,10	714	0,11
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE CORP	USD	422	0,07	369	0,06
US34964C1062 - ACCIONES FORTUNE BRANDS HOME	USD	141	0,02	148	0,02
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	191	0,03	190	0,03
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP	USD	82	0,01	81	0,01
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	124	0,02	124	0,02
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	795	0,12	804	0,13
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	732	0,11	649	0,10
US3666511072 - ACCIONES GARTNER INC	USD	445	0,07	369	0,06
US3687361044 - ACCIONES GENERAC HOLDINGS INC	USD	231	0,04	255	0,04
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	970	0,15	967	0,15
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	1.380	0,22	1.328	0,21
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	928	0,15	861	0,14
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	951	0,15	878	0,14
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	429	0,07	357	0,06
US3755581036 - ACCIONES GLEAD SCIENCES INC	USD	1.572	0,25	1.469	0,23
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	609	0,10	590	0,09
US37959E1029 - ACCIONES GLOBE LIFE INC	USD	184	0,03	168	0,03
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	2.034	0,32	1.933	0,31
US3848021040 - ACCIONES WW GRAINGER INC	USD	450	0,07	370	0,06
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE INC	USD	804	0,13	725	0,11
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	461	0,07	654	0,10
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	454	0,07	536	0,09
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S	USD	407	0,06	408	0,06
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	178	0,03	203	0,03
US42250P1030 - SOCIMI HEALTHPEAK PROPERTIE	USD	251	0,04	265	0,04
US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA	USD	270	0,04	249	0,04
US4278661081 - ACCIONES HERSHEY CO/THE	USD	658	0,10	595	0,09
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	618	0,10	556	0,09
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	316	0,05	327	0,05
US43300A2033 - ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	673	0,11	588	0,09
US4364401012 - ACCIONES HOLOGIC INC	USD	328	0,05	328	0,05
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC/THE	USD	5.766	0,90	5.372	0,85
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	2.287	0,36	2.242	0,36

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4404521001 - ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	267	0,04	254	0,04
US44107P1049 - SOCIMI HOST HOTELS & RESORT	USD	231	0,04	212	0,03
US4432011082 - ACCIONES HOWMET AEROSPACE INC	USD	232	0,04	224	0,04
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	684	0,11	1.028	0,16
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	5.260	0,82	5.392	0,86
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	848	0,13	692	0,11
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	353	0,06	426	0,07
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	290	0,05	336	0,05
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE	USD	3.368	0,53	3.357	0,53
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	679	0,11	616	0,10
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	1.641	0,26	1.693	0,27
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	346	0,05	332	0,05
US1773761002 - ACCIONES CITRIX SYSTEMS INC	USD	263	0,04	230	0,04
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	321	0,05	329	0,05
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	4.433	0,69	4.652	0,74
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	605	0,09	667	0,11
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.191	0,19	1.273	0,20
US20030N1019 - ACCIONES COSTAR GROUP INC	USD	2.626	0,41	3.325	0,53
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	189	0,03	182	0,03
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	319	0,05	311	0,05
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	2.649	0,42	2.202	0,35
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	618	0,10	639	0,10
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	744	0,12	719	0,11
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY	USD	553	0,09	355	0,06
US2166484020 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	265	0,04	293	0,05
US2172041061 - ACCIONES COPART INC	USD	463	0,07	440	0,07
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	449	0,07	454	0,07
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	835	0,13	743	0,12
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	4.253	0,67	4.026	0,64
US22160N1090 - ACCIONES COSTAR GROUP INC	USD	561	0,09	0	0,00
US22822V1017 - SOCIMI CROWN CASTLE INTERNA	USD	1.273	0,20	1.382	0,22
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	583	0,09	517	0,08
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	433	0,07	402	0,06
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	453	0,07	465	0,07
US23355L1061 - ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO	USD	114	0,02	140	0,02
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	3.438	0,54	3.109	0,49
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	315	0,05	267	0,04
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	94	0,01	92	0,01
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	1.888	0,30	1.585	0,25
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	366	0,06	352	0,06
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	124	0,02	146	0,02
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	801	0,13	641	0,10
US2521311074 - ACCIONES DEXCOM INC	USD	643	0,10	554	0,09
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	435	0,07	383	0,06
US2538681030 - SOCIMI DIGITAL REALTY TRUST	USD	580	0,09	701	0,11
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	3.496	0,55	3.259	0,52
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	505	0,08	504	0,08
US25470M1099 - ACCIONES DISH NETWORK CORP	USD	71	0,01	85	0,01
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	1.107	0,17	1.064	0,17
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	584	0,09	665	0,11
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION ENERGY INC	USD	1.170	0,18	1.227	0,19
US25754A2015 - ACCIONES DOMINO'S PIZZA INC	USD	226	0,04	266	0,04
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	340	0,05	331	0,05
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	641	0,10	712	0,11
US2644115055 - SOCIMI DUKE REALTY CORP	USD	377	0,06	400	0,06
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	1.456	0,23	1.564	0,25
US26614N1028 - ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	513	0,08	536	0,09
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	1.331	0,21	1.226	0,19
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	177	0,03	219	0,03
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	411	0,06	442	0,07
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	728	0,11	724	0,11
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	439	0,07	457	0,07
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	1.041	0,16	1.121	0,18
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	621	0,10	648	0,10
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	880	0,14	896	0,14
US29355A1079 - ACCIONES ENPHASE ENERGY INC	USD	764	0,12	500	0,08
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	416	0,07	434	0,07
US29414B1044 - ACCIONES EPAM SYSTEMS INC	USD	422	0,07	319	0,05
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC	USD	427	0,07	424	0,07
US29444U7000 - SOCIMI EQUINIX INC	USD	1.053	0,17	1.134	0,18
US29476L1070 - SOCIMI EQUITY RESIDENTIAL	USD	463	0,07	468	0,07
US2971781057 - SOCIMI ESSEX PROPERTY TRUST	USD	321	0,05	324	0,05
US29786A1060 - ACCIONES JETSYS INC	USD	258	0,04	176	0,03
US30034W1062 - ACCIONES EVERGY INC	USD	277	0,04	284	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	549	0,09	552	0,09
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	765	0,12	842	0,13
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	290	0,05	272	0,04
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI	USD	294	0,05	310	0,05
US30225T1025 - SOCIM EXTRA SPACE STORAGE	USD	470	0,07	433	0,07
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	7.398	1,16	6.838	1,08
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP	USD	271	0,04	255	0,04
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	6.291	0,99	7.010	1,11
US3030751057 - ACCIONES FACTSET RESEARCH SYS	USD	309	0,05	276	0,04
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO	USD	538	0,08	545	0,09
US3137451015 - SOCIM FEDERAL REALTY OP LP	USD	133	0,02	130	0,02
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	722	0,11	1.025	0,16
US8807701029 - ACCIONES ITERADYNE INC	USD	240	0,04	272	0,04
US88160R1014 - ACCIONES TESLA INC	USD	14.364	2,25	10.711	1,70
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	2.875	0,45	2.685	0,43
US8832031012 - ACCIONES TEXTRON INC	USD	251	0,04	249	0,04
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	4.040	0,63	4.031	0,64
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	1.244	0,19	1.396	0,22
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	420	0,07	411	0,07
US8936411003 - ACCIONES TRANSIDGM GROUP INC	USD	550	0,09	528	0,08
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	739	0,12	769	0,12
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	273	0,04	276	0,04
US89832Q1094 - ACCIONES TRUIST FINANCIAL COR	USD	1.174	0,18	1.197	0,19
US90184L1026 - ACCIONES TWITTER INC	USD	599	0,09	541	0,09
US9022521051 - ACCIONES TYLER TECHNOLOGIES I	USD	294	0,05	261	0,04
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	388	0,06	476	0,08
US9026531049 - SOCIM JUDR INC	USD	259	0,04	261	0,04
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	1.108	0,17	1.179	0,19
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	423	0,07	381	0,06
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	2.474	0,39	2.539	0,40
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD	USD	216	0,03	219	0,03
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	2.404	0,38	2.541	0,40
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	384	0,06	330	0,05
US92343E1029 - ACCIONES VERISBLE INC	USD	330	0,05	302	0,05
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	3.242	0,51	4.040	0,64
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	544	0,09	518	0,08
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	1.510	0,24	1.366	0,22
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	1.248	0,20	1.122	0,18
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE	USD	264	0,04	250	0,04
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	386	0,06	328	0,05
US4464131063 - ACCIONES HUNTINGTON INGALLS I	USD	180	0,03	165	0,03
US45167R1041 - ACCIONES IDEX CORP	USD	307	0,05	262	0,04
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	551	0,09	558	0,09
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.035	0,16	979	0,16
US55261F1049 - ACCIONES IM&T BANK CORP	USD	629	0,10	542	0,09
US5529531015 - ACCIONES IMGM RESORTS INTERNAT	USD	197	0,03	194	0,03
US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC	USD	690	0,11	634	0,10
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	311	0,05	302	0,05
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	1.007	0,16	843	0,13
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	170	0,03	183	0,03
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	1.515	0,24	1.477	0,23
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	786	0,12	709	0,11
US5732841060 - ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE	USD	408	0,06	354	0,06
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORP	USD	214	0,03	226	0,04
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	4.933	0,77	5.135	0,81
US57667L1070 - ACCIONES IAC/INTERACTIVECORP	USD	275	0,04	377	0,06
US5797802064 - ACCIONES McCORMICK & CO INC/M	USD	363	0,06	395	0,06
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	3.451	0,54	3.460	0,55
US58155Q1031 - ACCIONES McKesson CORP	USD	993	0,16	899	0,14
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	4.436	0,70	4.370	0,69
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	828	0,13	823	0,13
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	496	0,08	493	0,08
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	35.314	5,53	36.406	5,77
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	686	0,11	612	0,10
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	1.124	0,18	1.170	0,19
US59522J1034 - SOCIM MID-AMERICA APARTMEN	USD	364	0,06	382	0,06
US92556H2067 - ACCIONES PARAMOUNT GLOBAL	USD	195	0,03	285	0,05
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	210	0,03	241	0,04
US9256521090 - SOCIM VICI PROPERTIES INC	USD	584	0,09	544	0,09
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	5.905	0,93	6.141	0,97
US9290421091 - SOCIM VORNADO REALTY TRUST	USD	76	0,01	86	0,01
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS CO	USD	426	0,07	358	0,06
US92939U1060 - ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC	USD	574	0,09	602	0,10
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRA	USD	301	0,05	284	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	3.759	0,59	3.235	0,51
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	458	0,07	515	0,08
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVER	USD	517	0,08	562	0,09
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.225	0,19	1.108	0,18
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	328	0,05	378	0,06
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	3.102	0,49	2.814	0,45
US95040Q1040 - SOCIMI WELLTOWER INC	USD	606	0,09	709	0,11
US9553061055 - ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL	USD	371	0,06	424	0,07
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	207	0,03	266	0,04
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	4.993	0,78	5.576	0,88
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	2.616	0,41	2.901	0,46
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	789	0,12	748	0,12
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA	USD	148	0,02	157	0,02
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	1.051	0,16	951	0,15
US73278L1052 - ACCIONES POOL CORP	USD	256	0,04	267	0,04
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	482	0,08	489	0,08
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL	USD	340	0,05	297	0,05
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/	USD	6.134	0,96	6.539	1,04
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1.382	0,22	1.289	0,20
US74340W1036 - SOCIMI PROLOGIS INC	USD	1.529	0,24	1.651	0,26
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	649	0,10	680	0,11
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	570	0,09	599	0,09
US74460D1090 - SOCIMI PUBLIC STORAGE	USD	940	0,15	905	0,14
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	177	0,03	179	0,03
US74736K1016 - ACCIONES QORVO INC	USD	167	0,03	194	0,03
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	2.580	0,40	2.712	0,43
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	370	0,06	341	0,05
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	291	0,05	296	0,05
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	74	0,01	79	0,01
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINANC	USD	390	0,06	329	0,05
US75513E1010 - ACCIONES RAYTHEON TECHNOLOGIE	USD	2.457	0,39	2.709	0,43
US7561091049 - SOCIMI REALTY INCOME CORP	USD	731	0,11	778	0,12
US7588491032 - SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	169	0,03	174	0,03
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	1.501	0,24	1.211	0,19
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CO	USD	381	0,06	332	0,05
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	568	0,09	517	0,08
US7611521078 - ACCIONES REMED INC	USD	650	0,10	581	0,09
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INTERNAT	USD	170	0,03	157	0,02
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	505	0,08	439	0,07
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	163	0,03	150	0,02
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	775	0,12	792	0,13
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	600	0,09	468	0,07
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	2.115	0,33	2.217	0,35
US78410G1040 - SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	624	0,10	654	0,10
US78486Q1013 - ACCIONES SVB FINANCIAL GROUP	USD	403	0,06	441	0,07
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE INC	USD	2.910	0,46	3.108	0,49
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	182	0,03	201	0,03
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	2.231	0,35	1.806	0,29
US81211K1007 - ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	131	0,02	160	0,03
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	958	0,15	895	0,14
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	1.551	0,24	1.807	0,29
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	982	0,15	1.016	0,16
US82669G1040 - ACCIONES SIGNATURE BANK/NEW Y	USD	193	0,03	214	0,03
US8288061091 - SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP	USD	597	0,09	591	0,09
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS I	USD	278	0,04	283	0,04
US8318652091 - ACCIONES A O SMITH CORP	USD	127	0,02	135	0,02
US8326964058 - ACCIONES J M SMUCKER CO/THE	USD	298	0,05	263	0,04
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	218	0,03	199	0,03
US83417M1045 - ACCIONES SOLAREDGE TECHNOLOGI	USD	262	0,04	287	0,05
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	1.470	0,23	1.436	0,23
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	372	0,06	406	0,06
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	226	0,04	300	0,05
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	1.966	0,31	1.661	0,26
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	454	0,07	429	0,07
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	1.386	0,22	1.269	0,20
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	950	0,15	881	0,14
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	276	0,04	263	0,04
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORP	USD	732	0,11	818	0,13
US8725401090 - ACCIONES TJX COS INC/THE	USD	1.480	0,23	1.243	0,20
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	1.642	0,26	1.502	0,24
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	347	0,05	367	0,06
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	146	0,02	146	0,02
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	1.399	0,22	1.238	0,20
US8793601050 - ACCIONES TELEDYNE TECHNOLOGIE	USD	322	0,05	333	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	192	0,03	218	0,03
US96145D1054 - ACCIONES WESTROCK CO	USD	160	0,03	192	0,03
US9621661043 - SOCIMI WEYERHAEUSER CO	USD	430	0,07	467	0,07
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	149	0,02	165	0,03
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	709	0,11	720	0,11
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	133	0,02	114	0,02
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	712	0,11	730	0,12
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	320	0,05	267	0,04
US9884981013 - ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	615	0,10	614	0,10
US9892071054 - ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES C	USD	276	0,04	293	0,05
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	156	0,02	146	0,02
US98978V1035 - ACCIONES ZOTIS INC	USD	1.411	0,22	1.533	0,24
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	9.605	1,51	9.133	1,45
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	118	0,02	128	0,02
US9182041080 - ACCIONES VF CORP	USD	201	0,03	270	0,04
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	856	0,13	822	0,13
US92276F1003 - SOCIMI VENTAS INC	USD	326	0,05	390	0,06
US4523271090 - ACCIONES JLLUMINA INC	USD	609	0,10	549	0,09
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	226	0,04	196	0,03
US5178341070 - ACCIONES LAS VEGAS SANDS CORP	USD	251	0,04	219	0,03
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC	USD	1.017	0,16	1.119	0,18
US5253271028 - ACCIONES LEIDOS HOLDINGS INC	USD	243	0,04	261	0,04
US5260571048 - ACCIONES LENNAR CORP	USD	386	0,06	346	0,05
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	5.185	0,81	4.846	0,77
US5341871094 - ACCIONES LINCOLN NATIONAL COR	USD	138	0,02	143	0,02
US5380341090 - ACCIONES LIVE NATION ENTERTAI	USD	220	0,03	214	0,03
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN CORP	USD	1.853	0,29	1.930	0,31
US5404241086 - ACCIONES LOEWS CORP	USD	203	0,03	218	0,03
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S COS INC	USD	2.441	0,38	2.189	0,35
US5502411037 - ACCIONES LUMEN TECHNOLOGIES I	USD	141	0,02	192	0,03
US45337C1027 - ACCIONES JNCYTE CORP	USD	250	0,04	271	0,04
US45687V1061 - ACCIONES JINGERSOLL RAND INC	USD	355	0,06	324	0,05
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD	2.151	0,34	2.899	0,46
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC	USD	1.026	0,16	995	0,16
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE	USD	2.182	0,34	2.407	0,38
US4595061015 - ACCIONES INTERNATIONAL FLAVOR	USD	471	0,07	575	0,09
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER	USD	233	0,04	294	0,05
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF	USD	204	0,03	205	0,03
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	2.221	0,35	2.066	0,33
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I	USD	1.361	0,21	1.365	0,22
US46187W1071 - SOCIMI INVITATION HOMES INC	USD	398	0,06	0	0,00
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	687	0,11	778	0,12
US46284V1017 - SOCIMI IRON MOUNTAIN INC	USD	260	0,04	268	0,04
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	6.231	0,98	6.269	0,99
US4698141078 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING G	USD	0	0,00	310	0,05
US46982L1089 - ACCIONES JACOBS SOLUTIONS INC	USD	281	0,04	0	0,00
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	8.732	1,37	8.853	1,40
US48203R1041 - ACCIONES JUNIPER NETWORKS INC	USD	171	0,03	175	0,03
US4824801009 - ACCIONES KLA CORP	USD	873	0,14	903	0,14
US4878361082 - ACCIONES KELLOGG CO	USD	361	0,06	343	0,05
US49271V1008 - ACCIONES KEURIG DR PEPPER INC	USD	619	0,10	495	0,08
US4932671088 - ACCIONES KEYCORP	USD	304	0,05	305	0,05
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	576	0,09	475	0,08
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	773	0,12	863	0,14
US49446R1095 - SOCIMI KIMCO REALTY CORP	USD	231	0,04	232	0,04
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN INC	USD	671	0,11	619	0,10
US5007541064 - ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE	USD	540	0,08	513	0,08
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	579	0,09	589	0,09
US5018892084 - ACCIONES LKQ CORP	USD	250	0,04	242	0,04
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIE	USD	809	0,13	884	0,14
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CORP OF A	USD	376	0,06	412	0,07
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	1.019	0,16	1.120	0,18
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC	USD	809	0,13	937	0,15
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	98	0,02	121	0,02
US60855R1005 - ACCIONES MOLINA HEALTHCARE IN	USD	390	0,06	311	0,05
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BEVERAG	USD	184	0,03	195	0,03
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	1.528	0,24	1.629	0,26
US6098391054 - ACCIONES MONOLITHIC POWER SYS	USD	329	0,05	319	0,05
US61174X1090 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	680	0,11	661	0,10
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	780	0,12	827	0,13
US617464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	2.151	0,34	2.017	0,32
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	339	0,05	324	0,05
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	760	0,12	665	0,11
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY INC	USD	183	0,03	172	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US62944T1051 - ACCIONES NVR INC	USD	248	0,04	233	0,04
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	391	0,06	333	0,05
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	276	0,04	275	0,04
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	2.129	0,33	1.473	0,23
US6512291062 - ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	106	0,02	133	0,02
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORP	USD	678	0,11	898	0,14
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	118	0,02	115	0,02
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	37	0,01	36	0,01
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	3.132	0,49	2.884	0,46
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	1.001	0,16	1.027	0,16
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	362	0,06	381	0,06
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	1.391	0,22	1.325	0,21
US6687711084 - ACCIONES NORTONLIFELOCK INC	USD	242	0,04	242	0,04
US6703461052 - ACCIONES NUCORP	USD	570	0,09	526	0,08
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	6.180	0,97	7.194	1,14
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	911	0,14	787	0,12
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	931	0,15	994	0,16
US6795801009 - ACCIONES OLD DOMINION FREIGHT	USD	463	0,07	446	0,07
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	263	0,04	248	0,04
US6821891057 - ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR	USD	549	0,09	414	0,07
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	466	0,07	470	0,07
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	1.886	0,30	2.085	0,33
US68622V1061 - ACCIONES ORGANON & CO	USD	121	0,02	162	0,03
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	545	0,09	566	0,09
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC	USD	1.246	0,20	1.237	0,20
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	529	0,08	512	0,08
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORP	USD	379	0,06	378	0,06
US6936561009 - ACCIONES PVH CORP	USD	0	0,00	73	0,01
US69370C1009 - ACCIONES PTC INC	USD	225	0,04	212	0,03
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	592	0,09	543	0,09
US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	214	0,03	244	0,04
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	632	0,10	599	0,09
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	731	0,11	694	0,11
US70432V1026 - ACCIONES PAYCOM SOFTWARE INC	USD	326	0,05	256	0,04
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	2.024	0,32	1.533	0,24
US7075691094 - ACCIONES PENN NATIONAL GAMING	USD	0	0,00	94	0,01
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	4.581	0,72	4.368	0,69
US7140461093 - ACCIONES PERKINELMER INC	USD	309	0,05	340	0,05
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	446	0,07	417	0,07
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	2.135	0,33	2.458	0,39
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	208	0,03	227	0,04
US6556631025 - ACCIONES NORDSON CORP	USD	233	0,04	207	0,03
TOTAL RV COTIZADA		612.353	96,12	604.676	95,71
TOTAL RENTA VARIABLE		612.353	96,12	604.676	95,71
US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	217	0,03	214	0,03
TOTAL IIC		217	0,03	214	0,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		612.570	96,15	604.890	95,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		612.570	96,15	604.890	95,74

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)