

**BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI**

Nº Registro CNMV: 3719

**Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022****Gestora:** 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC      **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA,S.A.      **Auditor:** Ernst & Young, S.L.**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BBVA      **Rating Depositario:** A-

**El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.bbvaassetmanagement.com](http://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](mailto:inversores@cnmv.es)).**

**INFORMACIÓN FONDO**

Fecha de registro: 19/12/2006

**1. Política de inversión y divisa de denominación****Categoría**

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

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

**Descripción general**

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

**Operativa en instrumentos derivados**

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

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

**Divisa de denominación EUR**

## 2. Datos económicos

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

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

### 2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	2.847.183,28	2.646.941,89
Nº de Partícipes	3.251	2.998
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	600 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	78.308	27.5037
2021	76.913	29.0573
2020	50.178	23.2078
2019	40.005	20.3439

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación		
	Periodo			Acumulada						
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
Comisión de gestión	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	al fondo		
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio			

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-5,35	-5,35	10,24	-0,02	7,75	25,20	14,08	25,44	17,28
Desviación con respecto al índice	0,45	0,45	0,28	0,11	0,17	0,29	0,62	0,00	0,35

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,98	07-03-2022	-2,98	07-03-2022	-11,89	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,54	09-03-2022	2,54	09-03-2022	9,35	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	21,64	21,64	14,81	11,10	11,05	13,34	34,76	12,51	6,58
Ibex-35	25,12	25,12	18,32	16,49	13,97	16,37	34,44	12,48	12,96
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,25	0,31	0,18	0,28	0,53	0,72	0,60
B-C-FI-BPBOLSAUSAC-0685	21,29	21,29	15,05	11,26	11,11	13,53	34,70	0,00	6,67
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-1,89	-1,89	-10,84	-10,84	-10,84	-10,84	-10,84	-8,07	-5,44

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

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

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

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

compraventa de valores.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



### B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	1.829.433	51.667	-1,02
Renta Fija Internacional	1.839.911	48.548	0,22
Renta Fija Mixta Euro	763.617	25.588	-2,61
Renta Fija Mixta Internacional	2.565.915	97.631	-2,45
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.002.626	72.398	-2,96
Renta Variable Euro	250.363	16.520	-1,63
Renta Variable Internacional	6.141.259	285.988	-5,15
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	114.729	5.991	0,51
Global	23.195.334	733.682	-2,76
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	2.341.245	92.110	0,15
IIC que Replica un Índice	1.920.906	42.339	-4,21
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	829.332	28.352	-2,40
Total fondos	43.794.669	1.500.814	-2,77

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	75.795	96,79	75.233	97,82

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	103	0,13	452	0,59
* Cartera exterior	75.692	96,66	74.780	97,23
* 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)	2.124	2,71	1.479	1,92
(+/-) RESTO	389	0,50	201	0,26
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>78.308</b>	<b>100,00 %</b>	<b>76.913</b>	<b>100,00 %</b>

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor 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)	76.913	68.328	76.913	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	7,36	2,08	7,36	260,37
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-5,50	9,52	-5,50	-158,82
(+) Rendimientos de gestión	-5,16	9,98	-5,16	-152,60
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	1,00
+ Dividendos	0,36	0,35	0,36	6,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,16	11,52	-2,16	-119,05
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-3,28	-1,91	-3,28	-74,77
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	0,03	-0,01	-119,76
± Otros resultados	-0,07	-0,01	-0,07	-896,89
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-74,68
(-) Gastos repercutidos	-0,34	-0,46	-0,34	-20,87
- Comisión de gestión	-0,27	-0,28	-0,27	0,33
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	0,33
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-45,52
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	7,79
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,15	-0,05	63,73
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-62,87
+ 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	-62,87
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	78.308	76.913	78.308	

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

### 3. Inversiones financieras

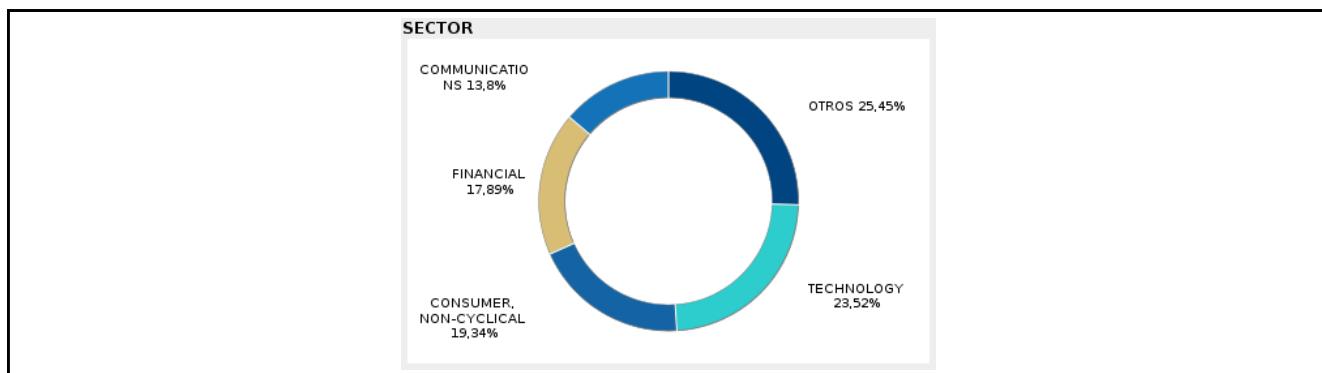
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	75.497	96,36	74.573	96,98
TOTAL RENTA VARIABLE	75.497	96,36	74.573	96,98
TOTAL IIC	197	0,25	201	0,26
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	75.694	96,61	74.774	97,24
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>75.694</b>	<b>96,61</b>	<b>74.774</b>	<b>97,24</b>

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 periodo: 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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 5	732	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 50	2.053	Inversión
Total subyacente renta variable		2785	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	1.166	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	992	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	76.735	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	1.890	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	1.883	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		82666	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>85451</b>	

#### 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 25/01/2022 se registra en CNMV hecho relevante recogiendo la posibilidad de utilizar por parte de BBVA Asset Management, en calidad de gestora del fondo, mecanismos antídilución destinados a contrarrestar impactos significativos en el valor liquidativo del fondo como consecuencia de operaciones de suscripción y reembolso. Dichos mecanismos permiten una adecuada gestión del riesgo de liquidez, garantizar el trato equitativo y evitar conflictos de interés entre los partícipes.

#### 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 sobre la situación de los mercados.

Cambio drástico en la política monetaria global tras la invasión rusa de Ucrania, en un contexto de crecientes presiones inflacionistas y aumento de la incertidumbre. La Fed adopta un giro agresivo para frenar la escalada de precios, que pasa por un aumento más rápido de los tipos de interés.

En EE.UU., el PIB de 2021 se expandió un 5,7% (situándose un 3,2% por encima de finales de 2019). Para este año revisamos a la baja el crecimiento del PIB hasta el 3%, lastrado por el aumento descontrolado de los precios, la incertidumbre generada por el conflicto en Ucrania y el giro restrictivo de la Fed. Por su parte, la eurozona cerraba 2021 con una subida del PIB del 5,3%, con lo que prácticamente habría recuperado el nivel de actividad prepandemia. Revisamos a la baja nuestras expectativas de crecimiento para 2022 al 2,5% debido a los efectos disruptivos en el mercado energético y en la cadena de suministros, que presionarán al alza los precios y lastrarán la confianza de los consumidores. En China, las expectativas para el crecimiento también han empeorado por los nuevos brotes de Covid y los confinamientos en varias ciudades, lo que puede frenar la recuperación del consumo, y por el conflicto entre Rusia y Ucrania. Con todo, estimamos que la economía asiática consiga mantener un ritmo de crecimiento en torno al 5%. Por el lado de los precios, la inflación subyacente en EE.UU. se mantiene lejos del objetivo del 2%, situándose en 6,4% en febrero, mientras que en la eurozona escala hasta el 3,0% en marzo.

Las crecientes presiones en los precios tras la invasión rusa de Ucrania y la confirmación del giro agresivo de la Fed (que prioriza la estabilidad de precios y su credibilidad sobre el posible impacto negativo en el crecimiento) han actuado como los principales catalizadores durante la primera parte del año. En este contexto, el 1T termina con caídas en las bolsas (salvo en Latam, por su exposición a materias primas), ampliación de los diferenciales de crédito (sobre todo en Europa) y mal comportamiento de la deuda pública de más calidad (la rentabilidad de los bonos a 10 años en EE.UU. y Alemania sube 83pb y 73pb respectivamente). En Europa, la prima de riesgo española se amplía 15pb a 89pb, mientras que el euro se ha visto lastrado por el conflicto geopolítico, cayendo frente al dólar un 2,5% hasta el 1,108. Por último, subida generalizada de las materias primas, liderando el repunte energía (Brent sube un 37,6% hasta los 106,6\$/b), seguido de metales industriales y productos agrícolas.

El endurecimiento de las condiciones financieras y los riesgos geopolíticos han presionado a las bolsas desde comienzos de año, viéndose más afectados los segmentos con valoraciones más exigentes en primera instancia (EE.UU. y tecnología, con el Nasdaq en su primer mercado bajista en febrero, al retroceder más de un 20% desde sus máximos de nov-21), y posteriormente las plazas más cercanas al conflicto bélico y con mayor dependencia energética (el EuroStoxx50 entraba en mercado bajista a comienzos de marzo). A mediados de marzo, tras alcanzarse niveles de sobreventa no acompañados de revisiones de beneficios a la baja (más bien lo contrario), asistimos a un rebote técnico que permitía la recuperación de buena parte del terreno perdido en el acumulado anual (con fuerte recuperación de algunos de los sectores y plazas que habían sido más castigados). Con todo ello, en el trimestre el índice mundial ACWI se anotaba un retroceso del 5,7%, con un ligero mejor comportamiento de las bolsas desarrolladas, especialmente las más alejadas del conflicto (Topix -2,3%, S&P500 -4,9%, Stoxx600 -6,5%, Eurostoxx50 -9,2%). En Europa destaca la debilidad de Alemania e Italia (más dependientes energéticamente de Rusia), y de Suecia y Holanda, y el mejor comportamiento relativo de Noruega y Reino Unido (mayor peso sector de energía), mientras que el Ibex acumula un retroceso del -3,1% en el año. En emergentes Latam es la única región en positivo (beneficiada por su exposición a materias primas, y destacando la fortaleza de Brasil y Chile), mientras que tanto Asia como Europa Emergente retroceden. Entre las bolsas de la zona destacan las caídas, al margen de Rusia, de China (nueva ola de Covid e intervencionismo gubernamental afectando especialmente a tecnología), Corea (impacto de la ola de Covid en enero) y Taiwán.

Las estimaciones de beneficios y ventas han experimentado continuas revisiones al alza pese a las dudas sobre crecimiento e inflación. Las cifras de crecimiento de beneficios se sitúan en niveles de 9,9% en EE.UU. y 9,7% en Europa para 2022, 9,8% y 6,3% de cara a 2023, y 9,7% y 7,1% para 2024; mientras que en ventas están en 9,6% y 8,6% para 2022, 5,4% y 2,5% en 2023, y 4,3% y 2,5% de cara a 2024, respectivamente. La temporada de resultados del 4T21

sorprendió positivamente, especialmente en Europa (mayor sorpresa positiva desde 2017), con sorpresas positivas en beneficios del 76% de las compañías en EE.UU. y el 54% en Europa, y crecimientos anuales del +30% y +83% respectivamente, mientras que en ventas las correspondientes cifras eran algo inferiores (+69% y +71% sorpresas, y +17% y +24% crecimiento anual).

En el trimestre es reseñable el buen comportamiento de valor vs crecimiento y el malo de calidad y momentum. A nivel sectorial destaca el retroceso de tecnología y servicios de comunicación americanos (Nasdaq Comp -9,1%, NYSE FANG+ -11,2%), el mal comportamiento de consumo (especialmente el discrecional, por presión en márgenes por la subida del precio de las materias primas y algunos cierres forzados por problemas en sus cadenas de suministro), inmobiliarias, e industriales europeas. Por el lado positivo cabe reseñar la subida de los relacionados con materias primas (energía y mineras), algunos defensivos como farmacéuticas y telecomunicaciones europeas y utilities americanas, y el mejor comportamiento relativo de financieras.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

Durante el periodo el fondo ha mantenido una cartera que ha replicado fielmente la evolución de su índice de referencia, procediéndose al ajuste en cartera (ajustes trimestrales y ajustes extraordinarios -por amortización o inclusión de acciones en el índice, por dividendos extraordinarios-) y al ajuste en la exposición en los momentos en que se reciben dividendos ordinarios para mantener todo el patrimonio expuesto a la evolución del índice.

c) Índice de referencia.

El objetivo de gestión toma el índice S&P® 500 Daily Euro Hedged (SPXDHEN Index) en su modalidad Net Total Return, que recoge la rentabilidad por dividendos después de impuestos, pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 1,81% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 8,44%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,30%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,36%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -5,35%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido inferior a la de la media de la gestora situada en el -2,77%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del -4,21% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un -4,75% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,45.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A lo largo del trimestre ha habido varios cambios de índice: el 2 de febrero salió GAP y entró Constellation Energy, el 14 de febrero salió Xilinx y entró en el índice Nordson, y el 1 de marzo salieron IHS Markit y Zimvie y entró Molina Healthcare. Por otro lado en el ajuste de índice del 18 de marzo no hubo entradas ni salidas pero 276 compañías modificaron el número de acciones consideradas de libre circulación para la composición 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 Berkshire Hathaway, Exxon, Chevron, AbbVie, Conoco Phillips, Bristol Myers y Occidental Petroleum con contribuciones de 11, 11, 11, 8, 4 3 y 3 puntos de índice respectivamente. Por el lado negativo destacar por orden descendente a Meta Platforms, Microsoft, Home Depot, Netflix, PayPal, JPMorgan Chase y NVidia con contribuciones negativas al índice de 34, 27, 13, 12, 11, 7 y 7 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 2.785.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 82.666.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,00. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 3,46%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 530,17 USD procedentes de la class action o demanda colectiva a la 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. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 21,64% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 21,29%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -1,89%

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

Los mercados de renta variable terminan el trimestre con caídas en los principales índices. Las crecientes presiones en los precios tras la invasión rusa de Ucrania y la confirmación del giro agresivo de la Fed (que prioriza la estabilidad de precios y su credibilidad sobre el posible impacto negativo en el crecimiento) han actuado como los principales catalizadores durante la primera parte del año. No debemos olvidar, no obstante, que aunque algunos índices (Nasdaq o EuroStoxx50) entraron en mercado bajista durante el trimestre, posteriormente recuperaron la mayoría del terreno perdido en el acumulado anual. Buena parte de la recuperación se debe al extraordinario comportamiento de sectores relacionados con materias primas (energía y mineras), lo que ha contribuido a continuar así con la tendencia en cuanto a factores que veníamos observando en 2021, con un mejor comportamiento relativo del factor valor en detrimento del factor crecimiento.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0	0,00	0	0,00
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER NV	USD	114	0,15	78	0,10
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD	USD	23	0,03	20	0,03
BMG475671050 - ACCIONES IHS MARKIT LTD	USD	0	0,00	98	0,13
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO LTD	USD	16	0,02	15	0,02
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	18	0,02	14	0,02
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	182	0,23	154	0,20
CH0102993182 - ACCIONES SITE CONNECTIVITY LTD	USD	84	0,11	97	0,13
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	35	0,04	38	0,05
GB00BWFY5505 - ACCIONES NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	19	0,02	14	0,02
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	420	0,54	484	0,63
IE00B8KQH827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	119	0,15	127	0,17
IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	57	0,07	55	0,07
IE00BFRT3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	19	0,02	22	0,03
IE00BFY8C754 - ACCIONES STERIS PLC	USD	48	0,06	45	0,06
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P	USD	70	0,09	89	0,12
IE00BKVD2N49 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY H	USD	36	0,05	43	0,06
IE00BLP1HW54 - ACCIONES AON PLC/IRELAND	USD	138	0,18	122	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	18	0,02	22	0,03
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	294	0,38	257	0,33
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	91	0,12	106	0,14
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	USD	323	0,41	328	0,43
JE00B783TY65 - ACCIONES APTV PLC	USD	64	0,08	82	0,11
JE00B1F3079 - ACCIONES AMCOR PLC	USD	34	0,04	34	0,04
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	37	0,05	32	0,04
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	53	0,07	45	0,06
NL0009538784 - ACCIONES INXP SEMICONDUCTORS N	USD	97	0,12	112	0,15
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	32	0,04	30	0,04
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	76	0,10	66	0,09
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP/THE	USD	34	0,04	30	0,04
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	333	0,43	325	0,42
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	413	0,53	460	0,60
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	565	0,72	442	0,57
US0036541003 - ACCIONES ABIOMED INC	USD	30	0,04	30	0,04
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	123	0,16	96	0,12
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	424	0,54	498	0,65
US00751Y1064 - ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS I	USD	25	0,03	28	0,04
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	352	0,45	321	0,42
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	78	0,10	89	0,12
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS AND CHE	USD	109	0,14	125	0,16
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	38	0,05	35	0,05
US0116591092 - ACCIONES ALASKA AIR GROUP INC	USD	14	0,02	12	0,02
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	51	0,07	50	0,07
US0152711091 - SOCIMI ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	58	0,07	58	0,08
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	63	0,08	89	0,12
US0188021085 - ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP	USD	31	0,04	28	0,04
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	77	0,10	62	0,08
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	1.530	1,95	1.496	1,95
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	1.649	2,11	1.612	2,10
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC	USD	188	0,24	161	0,21
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	2.814	3,59	2.688	3,49
US0236081024 - ACCIONES AMERON CORP	USD	48	0,06	42	0,05
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR	USD	23	0,03	21	0,03
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO	USD	99	0,13	83	0,11
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	227	0,29	190	0,25
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATION	USD	103	0,13	87	0,11
US03027X1000 - SOCIMI AMERICAN TOWER CORP	USD	225	0,29	246	0,32
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	59	0,08	63	0,08
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CO	USD	46	0,06	37	0,05
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRIZE FINANCIAL	USD	66	0,08	62	0,08
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	61	0,08	63	0,08
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	269	0,34	234	0,30
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	89	0,11	97	0,13
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	171	0,22	175	0,23
US03662C1058 - ACCIONES JANSYS INC	USD	55	0,07	65	0,08
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	235	0,30	208	0,27
US03743Q1085 - ACCIONES APA CORP	USD	30	0,04	18	0,02
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	5.337	6,82	5.114	6,65
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	231	0,29	263	0,34
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	100	0,13	70	0,09
US0404131064 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	61	0,08	60	0,08
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	21	0,03	16	0,02
US0495601058 - ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	32	0,04	26	0,03
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	93	0,12	114	0,15
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	188	0,24	192	0,25
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	83	0,11	81	0,11
US0534841012 - SOCIMI AVALONBAY COMMUNITIE	USD	68	0,09	65	0,08
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	28	0,04	33	0,04
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES CO	USD	65	0,08	39	0,05
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	58	0,07	58	0,08
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	578	0,74	592	0,77
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	72	0,09	82	0,11
US0708301041 - ACCIONES BATH & BODY WORKS IN	USD	24	0,03	34	0,04
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	77	0,10	79	0,10
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON AND	USD	149	0,19	133	0,17
US0844231029 - ACCIONES W R BERKLEY CORP	USD	28	0,04	21	0,03
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I	USD	1.274	1,63	1.012	1,32
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	39	0,05	42	0,05
US0905722072 - ACCIONES BIO-RAD LABORATORIES	USD	24	0,03	31	0,04
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	61	0,08	65	0,08
US09073M1045 - ACCIONES BIO-TECHNE CORP	USD	34	0,04	37	0,05
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	215	0,27	241	0,31

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	207	0,26	205	0,27
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	191	0,24	181	0,24
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	18	0,02	20	0,03
US1011211018 - SOCIMI BOSTON PROPERTIES IN	USD	36	0,05	30	0,04
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	124	0,16	112	0,15
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	314	0,40	256	0,33
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	36	0,05	39	0,05
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	513	0,66	506	0,66
US1152361010 - ACCIONES BROWN & BROWN INC	USD	33	0,04	30	0,04
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	24	0,03	25	0,03
US12503M1080 - ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	24	0,03	26	0,03
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	60	0,08	67	0,09
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP/DE	USD	48	0,06	51	0,07
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	44	0,06	28	0,04
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	28	0,04	26	0,03
US1255231003 - ACCIONES CIGNA CORP	USD	153	0,20	141	0,18
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	169	0,22	152	0,20
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	40	0,05	35	0,05
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	164	0,21	154	0,20
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	262	0,33	252	0,33
US1270971039 - ACCIONES COTERRA ENERGY INC	USD	43	0,05	29	0,04
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	90	0,11	95	0,12
US12769G1004 - ACCIONES CAESARS ENTERTAINMEN	USD	33	0,04	37	0,05
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	18	0,02	16	0,02
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	107	0,14	114	0,15
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	31	0,04	27	0,04
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	31	0,04	39	0,05
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	77	0,10	87	0,11
US1488061029 - ACCIONES CATALENT INC	USD	39	0,05	41	0,05
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	238	0,30	207	0,27
US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP	USD	30	0,04	34	0,04
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	97	0,12	89	0,12
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	38	0,05	32	0,04
US15677J1088 - ACCIONES CERIDIAN HCM HOLDING	USD	18	0,02	26	0,03
US1567821046 - ACCIONES CERNER CORP	USD	54	0,07	51	0,07
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	32	0,04	30	0,04
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	257	0,33	176	0,23
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	66	0,08	56	0,07
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	75	0,10	76	0,10
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY	USD	36	0,05	0	0,00
US2166484020 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	40	0,05	38	0,05
US2172041061 - ACCIONES COPART INC	USD	53	0,07	60	0,08
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	54	0,07	53	0,07
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	82	0,10	64	0,08
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	47	0,06	65	0,08
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	51	0,07	43	0,06
US23355L1061 - ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO	USD	16	0,02	15	0,02
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	368	0,47	387	0,50
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	34	0,04	36	0,05
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	14	0,02	14	0,02
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	230	0,29	179	0,23
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	50	0,06	46	0,06
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	21	0,03	23	0,03
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	73	0,09	51	0,07
US2521311074 - ACCIONES DEXCOM INC	USD	98	0,13	96	0,12
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	46	0,06	34	0,04
US2538681030 - SOCIMI DIGITAL REALTY TRUST	USD	79	0,10	93	0,12
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	492	0,63	520	0,68
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	63	0,08	63	0,08
US25470F1049 - ACCIONES DISCOVERY INC	USD	8	0,01	7	0,01
US25470F3029 - ACCIONES DISCOVERY INC	USD	15	0,02	13	0,02
US25470M1099 - ACCIONES DISH NETWORK CORP	USD	16	0,02	15	0,02
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	102	0,13	102	0,13
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	71	0,09	58	0,08
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION ENERGY INC	USD	136	0,17	118	0,15
US25754A2015 - ACCIONES DOMINO'S PIZZA INC	USD	29	0,04	38	0,05
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	45	0,06	48	0,06
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	92	0,12	78	0,10
US2644115055 - SOCIMI DUKE REALTY CORP	USD	44	0,06	46	0,06
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	169	0,22	149	0,19
US26614N1028 - ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	74	0,09	77	0,10
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	138	0,18	96	0,12
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	29	0,04	30	0,04
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	71	0,09	77	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	87	0,11	108	0,14
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	52	0,07	48	0,06
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	145	0,19	150	0,20
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	70	0,09	69	0,09
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	115	0,15	103	0,13
US29355A1079 - ACCIONES ENPHASE ENERGY INC	USD	53	0,07	46	0,06
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	46	0,06	42	0,05
US29414B1044 - ACCIONES EPAM SYSTEMS INC	USD	33	0,04	70	0,09
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC	USD	57	0,07	66	0,09
US29444U7000 - SOCIMI EQUINIX INC	USD	132	0,17	141	0,18
US29476L1070 - SOCIMI EQUITY RESIDENTIAL	USD	61	0,08	57	0,07
US2971781057 - SOCIMI ESSEX PROPERTY TRUST	USD	44	0,06	42	0,05
US29786A1060 - ACCIONES ETSY INC	USD	31	0,04	51	0,07
US30034W1062 - ACCIONES EVERGY INC	USD	31	0,04	29	0,04
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	60	0,08	58	0,08
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	92	0,12	104	0,14
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	58	0,07	49	0,06
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI	USD	34	0,04	42	0,05
US30225T1025 - SOCIMI EXTRA SPACE STORAGE	USD	54	0,07	56	0,07
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	689	0,88	479	0,62
US3024913036 - ACCIONES FIMC CORP	USD	33	0,04	26	0,03
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	1.012	1,29	1.471	1,91
US3030751057 - ACCIONES FACTSET RESEARCH SYS	USD	33	0,04	34	0,04
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO	USD	67	0,09	68	0,09
US3137451015 - SOCIMI FEDERAL REALTY INVES	USD	17	0,02	0	0,00
US3137472060 - SOCIMI FEDERAL REALTY INVES	USD	0	0,00	18	0,02
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	111	0,14	117	0,15
US3156161024 - ACCIONES F5 INC	USD	25	0,03	27	0,04
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	121	0,15	123	0,16
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	58	0,07	55	0,07
US33616C1009 - ACCIONES FIRST REPUBLIC BANK/	USD	57	0,07	68	0,09
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	119	0,15	114	0,15
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	52	0,07	42	0,05
US3390411052 - ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	40	0,05	34	0,04
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	131	0,17	151	0,20
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	91	0,12	90	0,12
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE CORP	USD	43	0,05	51	0,07
US34964C1062 - ACCIONES FORTUNE BRANDS HOME	USD	20	0,03	27	0,04
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	25	0,03	22	0,03
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP	USD	10	0,01	9	0,01
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	15	0,02	17	0,02
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	144	0,18	113	0,15
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	72	0,09	65	0,08
US3647601083 - ACCIONES GAP INC/THE	USD	0	0,00	7	0,01
US3666511072 - ACCIONES GARTNER INC	USD	48	0,06	51	0,07
US3687361044 - ACCIONES GENERAC HOLDINGS INC	USD	37	0,05	41	0,05
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	110	0,14	89	0,12
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	198	0,25	192	0,25
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	81	0,10	75	0,10
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	147	0,19	168	0,22
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	77	0,10	72	0,09
US37959E1029 - ACCIONES GLOBE LIFE INC	USD	18	0,02	16	0,02
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	221	0,28	240	0,31
US3848021040 - ACCIONES WW GRAINGER INC	USD	44	0,06	41	0,05
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE INC	USD	118	0,15	114	0,15
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	78	0,10	80	0,10
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	67	0,09	38	0,05
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S	USD	47	0,06	43	0,06
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	21	0,03	24	0,03
US42250P1030 - SOCIMI HEALTHPEAK PROPERTIE	USD	36	0,05	36	0,05
US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA	USD	28	0,04	23	0,03
US4278661081 - ACCIONES HERSHEY CO/THE	USD	62	0,08	52	0,07
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	58	0,07	38	0,05
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	504	0,64	463	0,60
US22822V1017 - SOCIMI CROWN CASTLE INTERNA	USD	157	0,20	167	0,22
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	58	0,07	58	0,08
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	34	0,04	40	0,05
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	475	0,61	425	0,55
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	93	0,12	86	0,11
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	126	0,16	133	0,17
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	418	0,53	424	0,55
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	23	0,03	21	0,03
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	125	0,16	157	0,20
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	35	0,04	37	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	43	0,05	38	0,05
US43300A2033 - ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	83	0,11	80	0,10
US4364401012 - ACCIONES HOLISTIC INC	USD	38	0,05	36	0,05
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC/THE	USD	616	0,79	809	1,05
US1598641074 - ACCIONES CHARLES RIVER LABORA	USD	28	0,04	35	0,05
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	128	0,16	149	0,19
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	619	0,79	418	0,54
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	87	0,11	91	0,12
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	47	0,06	46	0,06
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	40	0,05	32	0,04
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE	USD	464	0,59	494	0,64
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	74	0,09	72	0,09
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	209	0,27	221	0,29
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	38	0,05	37	0,05
US1773761002 - ACCIONES CITRIX SYSTEMS INC	USD	25	0,03	22	0,03
US5178341070 - ACCIONES LAS VEGAS SANDS CORP	USD	26	0,03	24	0,03
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC	USD	125	0,16	158	0,21
US5253271028 - ACCIONES LEIDOS HOLDINGS INC	USD	30	0,04	23	0,03
US5260571048 - ACCIONES LENNAR CORP	USD	42	0,05	58	0,08
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	448	0,57	405	0,53
US5341871094 - ACCIONES LINCOLN NATIONAL COR	USD	22	0,03	21	0,03
US5380341090 - ACCIONES LIVE NATION ENTERTAI	USD	31	0,04	30	0,04
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN CORP	USD	211	0,27	161	0,21
US5404241086 - ACCIONES LOEWS CORP	USD	25	0,03	21	0,03
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S COS INC	USD	269	0,34	331	0,43
US5502411037 - ACCIONES LUMEN TECHNOLOGIES I	USD	20	0,03	21	0,03
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	573	0,73	612	0,80
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	287	0,37	273	0,35
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE	USD	230	0,29	221	0,29
US4595061015 - ACCIONES INTERNATIONAL FLAVOR	USD	66	0,08	71	0,09
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER	USD	35	0,04	34	0,04
US44107P1049 - SOCIMI HOST HOTELS & RESORT	USD	27	0,03	23	0,03
US4432011082 - ACCIONES HOVMET AEROSPACE INC	USD	27	0,03	23	0,03
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	118	0,15	130	0,17
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	263	0,34	265	0,34
US4404521001 - ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	29	0,04	25	0,03
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	111	0,14	110	0,14
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE	USD	33	0,04	32	0,04
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	41	0,05	41	0,05
US4464131063 - ACCIONES HUNTINGTON INGALLS I	USD	16	0,02	14	0,02
US44980X1090 - ACCIONES IPG PHOTONICS CORP	USD	8	0,01	11	0,01
US45167R1041 - ACCIONES INDEX CORP	USD	29	0,04	33	0,04
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	91	0,12	104	0,14
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	108	0,14	110	0,14
US45337C1027 - ACCIONES INCYTE CORP	USD	29	0,04	25	0,03
US45687V1061 - ACCIONES INGERSOLL RAND INC	USD	40	0,05	47	0,06
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD	398	0,51	387	0,50
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC	USD	146	0,19	142	0,18
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF	USD	28	0,04	27	0,04
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	269	0,34	337	0,44
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I	USD	213	0,27	237	0,31
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	87	0,11	100	0,13
US46284V1017 - SOCIMI IRON MOUNTAIN INC	USD	32	0,04	28	0,04
US46625H1005 - ACCIONES JP MORGAN CHASE & CO	USD	794	1,01	865	1,12
US4698141078 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING G	USD	35	0,04	34	0,04
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	920	1,17	832	1,08
US48203R1041 - ACCIONES JUNIPER NETWORKS INC	USD	24	0,03	21	0,03
US4824801009 - ACCIONES KLA CORP	USD	109	0,14	121	0,16
US4878361082 - ACCIONES KELLOGG CO	USD	33	0,04	30	0,04
US4932671088 - ACCIONES KEYCORP	USD	41	0,05	40	0,05
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	57	0,07	70	0,09
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	82	0,10	89	0,12
US49446R1095 - SOCIMI KIMCO REALTY CORP	USD	30	0,04	28	0,04
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN INC	USD	73	0,09	57	0,07
US5007541064 - ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE	USD	55	0,07	47	0,06
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	76	0,10	57	0,07
US5018892084 - ACCIONES LILKQ CORP	USD	24	0,03	30	0,04
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIE	USD	96	0,12	77	0,10
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CORP OF A	USD	48	0,06	56	0,07
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	148	0,19	187	0,24
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	17	0,02	17	0,02
US55261F1049 - ACCIONES M&T BANK CORP	USD	43	0,05	37	0,05
US5529531015 - ACCIONES MGMT RESORTS INTERNAT	USD	31	0,04	32	0,04
US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC	USD	80	0,10	94	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	39	0,05	24	0,03
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	98	0,13	73	0,09
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	26	0,03	29	0,04
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	170	0,22	162	0,21
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	95	0,12	84	0,11
US5732841060 - ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE	USD	47	0,06	51	0,07
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORP	USD	24	0,03	32	0,04
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	608	0,78	576	0,75
US57667L1070 - ACCIONES JAC/INTERACTIVECORP	USD	61	0,08	69	0,09
US5797802064 - ACCIONES MCCORMICK & CO INC/M	USD	49	0,06	44	0,06
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	364	0,46	370	0,48
US58155Q1031 - ACCIONES MCKESSON CORP	USD	90	0,11	70	0,09
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	409	0,52	358	0,47
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	97	0,12	83	0,11
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	62	0,08	73	0,09
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	4.557	5,82	4.666	6,07
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	82	0,10	89	0,12
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	172	0,22	193	0,25
US59522J1034 - SOCIMI MID-AMERICA APARTMEN	USD	48	0,06	49	0,06
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC	USD	120	0,15	165	0,21
US6081901042 - ACCIONES MOMHAWK INDUSTRIES IN	USD	13	0,02	18	0,02
US60855R1005 - ACCIONES MOLINA HEALTHCARE IN	USD	39	0,05	0	0,00
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BEVERAG	USD	20	0,03	16	0,02
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	172	0,22	171	0,22
US6098391054 - ACCIONES MONOLITHIC POWER SYS	USD	42	0,05	39	0,05
US61174X1090 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	59	0,08	67	0,09
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	108	0,14	117	0,15
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	244	0,31	260	0,34
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	49	0,06	27	0,04
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	81	0,10	85	0,11
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY INC	USD	19	0,02	20	0,03
US62944T1051 - ACCIONES NVR INC	USD	28	0,04	36	0,05
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	41	0,05	45	0,06
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	36	0,05	38	0,05
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	328	0,42	493	0,64
US6512291062 - ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	16	0,02	15	0,02
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORP	USD	125	0,16	91	0,12
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	17	0,02	16	0,02
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	5	0,01	5	0,01
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	328	0,42	338	0,44
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	339	0,43	393	0,51
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	25	0,03	20	0,03
US6556631025 - ACCIONES NORDSON CORP	USD	24	0,03	0	0,00
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	135	0,17	134	0,17
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	48	0,06	46	0,06
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	129	0,16	106	0,14
US6687711084 - ACCIONES NORTONLIFELOCK INC	USD	30	0,04	28	0,04
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORP	USD	80	0,10	60	0,08
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	1.345	1,72	1.359	1,77
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	91	0,12	88	0,11
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	99	0,13	48	0,06
US6795801009 - ACCIONES OLD DOMINION FREIGHT	USD	55	0,07	62	0,08
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	35	0,04	29	0,04
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	62	0,08	48	0,06
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	257	0,33	260	0,34
US68622V1061 - ACCIONES ORGANON & CO	USD	17	0,02	14	0,02
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	64	0,08	68	0,09
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC	USD	153	0,20	157	0,20
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	61	0,08	76	0,10
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORP	USD	42	0,05	42	0,05
US6936561009 - ACCIONES PVH CORP	USD	11	0,01	14	0,02
US69370C1009 - ACCIONES PTC INC	USD	22	0,03	24	0,03
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	60	0,08	57	0,07
US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	29	0,04	24	0,03
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	72	0,09	76	0,10
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	86	0,11	81	0,11
US70432V1026 - ACCIONES PAYCOM SOFTWARE INC	USD	33	0,04	37	0,05
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	266	0,34	409	0,53
US7075691094 - ACCIONES PENN NATIONAL GAMING	USD	14	0,02	16	0,02
US7127041058 - ACCIONES PEOPLE'S UNITED FINA	USD	17	0,02	14	0,02
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	457	0,58	444	0,58
US7140461093 - ACCIONES PERKINELMER INC	USD	43	0,05	47	0,06
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	80	0,10	59	0,08
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA	USD	17	0,02	15	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	112	0,14	76	0,10
US73278L1052 - ACCIONES POOL CORP	USD	34	0,04	42	0,05
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	68	0,09	82	0,11
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL	USD	35	0,04	33	0,04
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/	USD	722	0,92	732	0,95
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE	USD	131	0,17	111	0,14
US74340W1036 - SOCIMI PROLOGIS INC	USD	236	0,30	230	0,30
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	88	0,11	76	0,10
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	70	0,09	62	0,08
US74460D1090 - SOCIMI PUBLIC STORAGE	USD	117	0,15	106	0,14
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	21	0,03	27	0,04
US74738K1016 - ACCIONES QRVO INC	USD	27	0,03	32	0,04
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	340	0,43	379	0,49
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	37	0,05	30	0,04
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	32	0,04	39	0,05
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	10	0,01	11	0,01
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINANC	USD	40	0,05	34	0,04
US75513E1010 - ACCIONES RAYTHEON TECHNOLOGIE	USD	291	0,37	238	0,31
US7561091049 - SOCIMI REALTY INCOME CORP	USD	77	0,10	75	0,10
US7588491032 - SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	22	0,03	21	0,03
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	147	0,19	123	0,16
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CO	USD	41	0,05	38	0,05
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	54	0,07	54	0,07
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	70	0,09	70	0,09
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INTERNAT	USD	25	0,03	23	0,03
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	64	0,08	75	0,10
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	16	0,02	14	0,02
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	98	0,13	96	0,12
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	63	0,08	75	0,10
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	287	0,37	210	0,27
US78410G1040 - SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	74	0,09	78	0,10
US78486Q1013 - ACCIONES SVB FINANCIAL GROUP	USD	65	0,08	73	0,09
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	412	0,53	460	0,60
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	24	0,03	20	0,03
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	250	0,32	234	0,30
US81211K1007 - ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	20	0,03	18	0,02
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	106	0,14	78	0,10
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	220	0,28	238	0,31
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	119	0,15	157	0,20
US82669G1040 - ACCIONES SIGNATURE BANK/NEW Y	USD	36	0,05	36	0,05
US8288061091 - SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP	USD	85	0,11	97	0,13
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS I	USD	43	0,05	47	0,06
US8318652091 - ACCIONES A O SMITH CORP	USD	17	0,02	21	0,03
US8326964058 - ACCIONES J M SMUCKER CO/THE	USD	29	0,04	27	0,04
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	22	0,03	21	0,03
US83417M1045 - ACCIONES SOLAREDGE TECHNOLOGI	USD	34	0,04	27	0,04
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	152	0,19	134	0,17
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	53	0,07	47	0,06
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	45	0,06	57	0,07
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	206	0,26	255	0,33
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	63	0,08	63	0,08
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	177	0,23	166	0,22
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	101	0,13	104	0,14
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	36	0,05	47	0,06
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORP	USD	82	0,10	74	0,10
US8725401090 - ACCIONES TJX COS INC/THE	USD	142	0,18	169	0,22
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	149	0,19	126	0,16
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	35	0,04	38	0,05
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	19	0,02	21	0,03
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	200	0,26	209	0,27
US8793601050 - ACCIONES TELEDYNE TECHNOLOGIE	USD	43	0,05	38	0,05
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	33	0,04	29	0,04
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	38	0,05	49	0,06
US88160R1014 - ACCIONES TESLA INC	USD	1.779	2,27	1.588	2,06
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	334	0,43	322	0,42
US8832031012 - ACCIONES TEXTRON INC	USD	32	0,04	31	0,04
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	459	0,59	486	0,63
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	168	0,21	189	0,25
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	53	0,07	50	0,07
US8936411003 - ACCIONES TRANSDIGM GROUP INC	USD	68	0,09	62	0,08
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	87	0,11	71	0,09
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	36	0,05	40	0,05
US89832Q1094 - ACCIONES TRUIST FINANCIAL COR	USD	149	0,19	144	0,19
US90184L1026 - ACCIONES TWITTER INC	USD	61	0,08	64	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9022521051 - ACCIONES TYLER TECHNOLOGIES I	USD	36	0,05	41	0,05
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	52	0,07	47	0,06
US9026531049 - SOCIMI UDR INC	USD	34	0,04	32	0,04
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	142	0,18	140	0,18
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	42	0,05	41	0,05
US9043111072 - ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	6	0,01	7	0,01
US9043112062 - ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	7	0,01	7	0,01
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	343	0,44	299	0,39
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD	USD	30	0,04	26	0,03
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	308	0,39	289	0,38
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	51	0,07	44	0,06
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	947	1,21	874	1,14
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	21	0,03	17	0,02
US9182041080 - ACCIONES VF CORP	USD	36	0,05	44	0,06
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	82	0,10	57	0,07
US92276F1003 - SOCIMI VENTAS INC	USD	49	0,06	38	0,05
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN INC	USD	42	0,05	45	0,06
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	422	0,54	398	0,52
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	68	0,09	68	0,09
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	131	0,17	103	0,13
US92556H2067 - ACCIONES VIACOMCBS INC	USD	45	0,06	34	0,04
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	26	0,03	30	0,04
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	725	0,93	672	0,87
US9290421091 - SOCIMI VORNADO REALTY TRUST	USD	14	0,02	12	0,02
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS CO	USD	48	0,06	51	0,07
US92939U1060 - ACCIONES WEA ENERGY GROUP INC	USD	62	0,08	57	0,07
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRA	USD	35	0,04	32	0,04
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	415	0,53	380	0,49
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	63	0,08	69	0,09
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	120	0,15	119	0,15
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	38	0,05	42	0,05
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	371	0,47	354	0,46
US95040Q1040 - SOCIMI WELLTOWER INC	USD	82	0,10	69	0,09
US9553061055 - ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL	USD	60	0,08	64	0,08
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	31	0,04	38	0,05
US96145D1054 - ACCIONES WESTROCK CO	USD	24	0,03	22	0,03
US9621661043 - SOCIMI WEYERHAEUSER CO	USD	56	0,07	57	0,07
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	20	0,03	26	0,03
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	80	0,10	58	0,08
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	17	0,02	17	0,02
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	77	0,10	67	0,09
US9839191015 - ACCIONES XILINX INC	USD	0	0,00	97	0,13
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	30	0,04	40	0,05
US9884981013 - ACCIONES YUM! BRANDS INC	USD	68	0,09	75	0,10
US9892071054 - ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES C	USD	43	0,05	59	0,08
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	53	0,07	49	0,06
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	20	0,03	18	0,02
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	176	0,22	213	0,28
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		75.497	96,36	74.573	96,98
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		75.497	96,36	74.573	96,98
US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	197	0,25	201	0,26
<b>TOTAL IIC</b>		197	0,25	201	0,26
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		75.694	96,61	74.774	97,24
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		75.694	96,61	74.774	97,24

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)