

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

Nº Registro CNMV: 3719

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC  
S.A. **Auditor:** Ernst & Young, S.L.**Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA,**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](mailto: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 periodos con política de inversión homogénea.

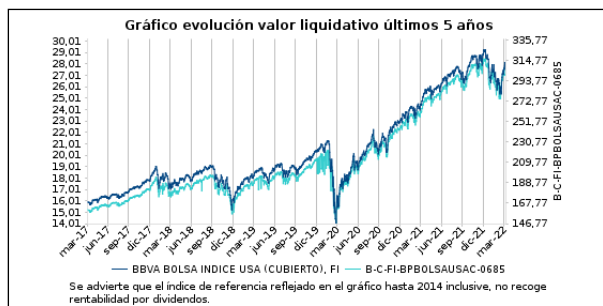
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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 |

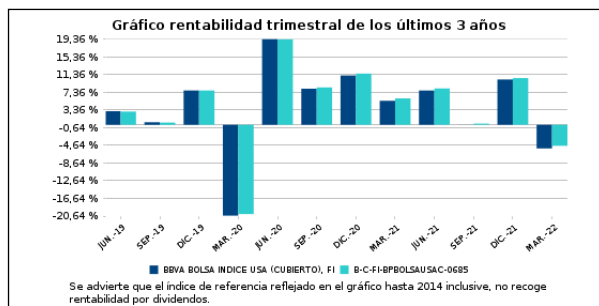
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 78.308             | 100,00 %           | 76.913               | 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)   | 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

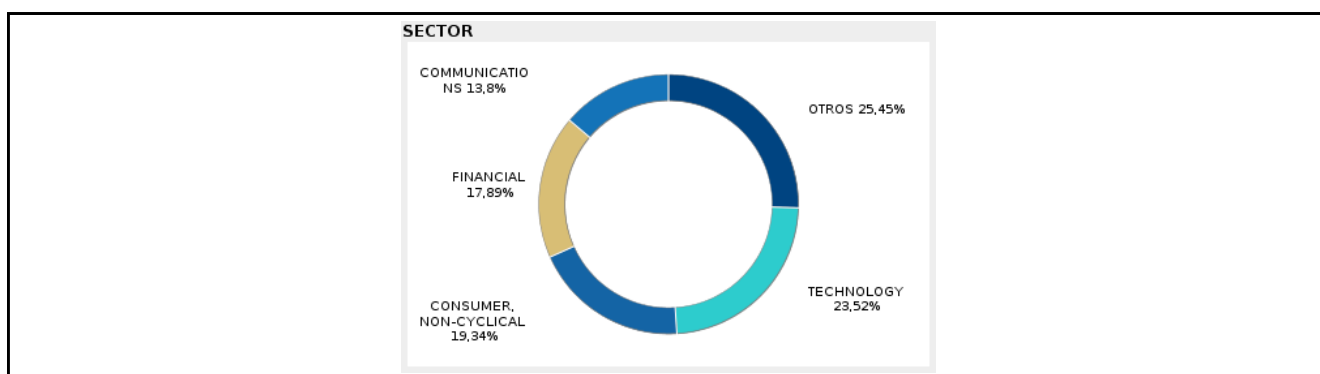
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| 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 |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                   | 75.497           | 96,36 | 74.573           | 96,98 |
| <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.

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 |
|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| <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 DIVISA EUR/USD FISICA | 1.166                        | Cobertura                |
| Tipo de cambio/divisa           | FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA | 992                          | Cobertura                |
| Tipo de cambio/divisa           | FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA | 76.735                       | Cobertura                |
| Tipo de cambio/divisa           | FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA | 1.890                        | Cobertura                |
| Tipo de cambio/divisa           | FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA | 1.883                        | Cobertura                |
| Total subyacente tipo de cambio |                                | 82666                        |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |                                | 85451                        |                          |

#### 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 antidilución 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), asistíamos 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, participes, 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 TE 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 |
| IE00B8KQN827 - 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 APTIV PLC            | USD    | 64               | 0,08 | 82               | 0,11 |
| JE00BJ1F3079 - 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 NXP 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 ADOB E 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 AMEREN 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 AMERIPRISE FINANCIAL | 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 AMERIPRISE 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 |
| US03662Q1058 - ACCIONES ANSYS 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 CATALANT 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 EVEREVE 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 FMC 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 FREEMPORT-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 GLEAD 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 HOLOGIC 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 LOWE'S 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 HOWMET 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 IDEX CORP            | USD    | 29               | 0,04 | 33               | 0,04 |
| US45168D1046 - ACCIONES IDEX 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 JPMORGAN 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 LKQ 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 MGM 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 IAC/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 - SOCIM MID-AMERICA APARTMEN    | USD    | 48               | 0,06 | 49               | 0,06 |
| US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC          | USD    | 120              | 0,15 | 165              | 0,21 |
| US6081901042 - ACCIONES MOHAWK 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 |
| US617464486 - 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 |
| US74736K1016 - ACCIONES QORVO 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 HALL 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 SYNOPSIS 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 WEC 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 WEC 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>                      |        | <b>75.497</b>    | <b>96,36</b> | <b>74.573</b>    | <b>96,98</b> |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                   |        | <b>75.497</b>    | <b>96,36</b> | <b>74.573</b>    | <b>96,98</b> |
| US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU       | USD    | 197              | 0,25         | 201              | 0,26         |
| <b>TOTAL IIC</b>                              |        | <b>197</b>       | <b>0,25</b>  | <b>201</b>       | <b>0,26</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b> |        | <b>75.694</b>    | <b>96,61</b> | <b>74.774</b>    | <b>97,24</b> |
| <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.

## 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)