

BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI

Nº Registro CNMV: 3719

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

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.

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.91 224 97 34

Correo Electrónicobbvafondos@bbvaam.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 19/12/2006

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

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,24	-0,24	-0,24	-0,24

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	2.285.103,25	2.162.117,06
Nº de Partícipes	2.291	1.977
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	55.910	24,4672
2020	50.178	23,2078
2019	40.005	20,3439
2018	32.955	16,2179

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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	5,43	5,43	11,15	8,15	19,42	14,08	25,44	-8,62	8,68
Desviación con respecto al índice	0,34	0,22	0,19	0,38	0,23	0,62	0,00	0,36	0,43

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,57	27-01-2021	-2,57	27-01-2021	-11,89	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,36	01-03-2021	2,36	01-03-2021	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,11	16,11	16,07	16,81	31,96	34,76	12,51	17,45	13,11
Ibex-35	16,63	16,63	25,92	21,71	32,42	34,44	12,48	13,76	26,04
Letra Tesoro 1 año	0,37	0,37	0,51	0,14	0,80	0,53	0,72	0,71	0,26
B-C-FI-S&P 500 (\$)-0685	16,38	16,38	16,14	17,09	32,00	34,70	0,00	17,48	13,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-10,84	-10,84	-10,84	-10,84	-10,84	-10,84	-8,07	-8,07	-6,04

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,30	0,33	0,33	0,30	1,32	1,31	1,31	1,32

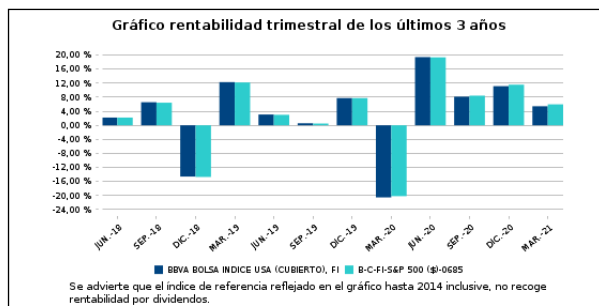
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1.646.075	33.334	-0,24
Renta Fija Internacional	1.527.704	44.468	-0,03
Renta Fija Mixta Euro	839.830	27.445	0,38
Renta Fija Mixta Internacional	1.734.632	69.934	1,02
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.909.736	72.860	2,18
Renta Variable Euro	192.826	15.652	8,64
Renta Variable Internacional	4.515.760	210.949	6,00
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	147.513	7.518	0,45
Global	21.764.421	668.416	1,97
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	1.961.174	78.106	-0,12
IIC que Replica un Índice	1.536.911	42.302	8,77
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.760.090	61.092	0,02
Total fondos	39.536.672	1.332.076	2,30

*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	55.134	98,61	48.420	96,50

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	-220	-0,39	-3	-0,01
* Cartera exterior	55.354	99,01	48.423	96,50
* 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)	639	1,14	1.443	2,88
(+/-) RESTO	137	0,25	315	0,63
TOTAL PATRIMONIO	55.910	100,00 %	50.178	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)	50.178	43.717	50.178	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,66	3,29	5,66	93,25
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	5,25	10,53	5,25	-43,98
(+) Rendimientos de gestión	5,65	11,03	5,65	0,00
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-132,37
+ Dividendos	0,37	0,41	0,37	3,48
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	9,43	6,47	9,43	63,89
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-4,21	4,14	-4,21	-214,36
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,03	0,02	0,03	56,06
± Otros resultados	0,03	-0,01	0,03	-644,44
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	123,53
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,50	-0,40	-7,54
- Comisión de gestión	-0,27	-0,28	-0,27	-10,18
- Comisión de depositario	-0,02	-0,05	-0,02	44,91
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-4,69
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	40,35
- Otros gastos repercutidos	-0,11	-0,17	-0,11	25,76
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	55.910	50.178	55.910	

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

3. Inversiones financieras

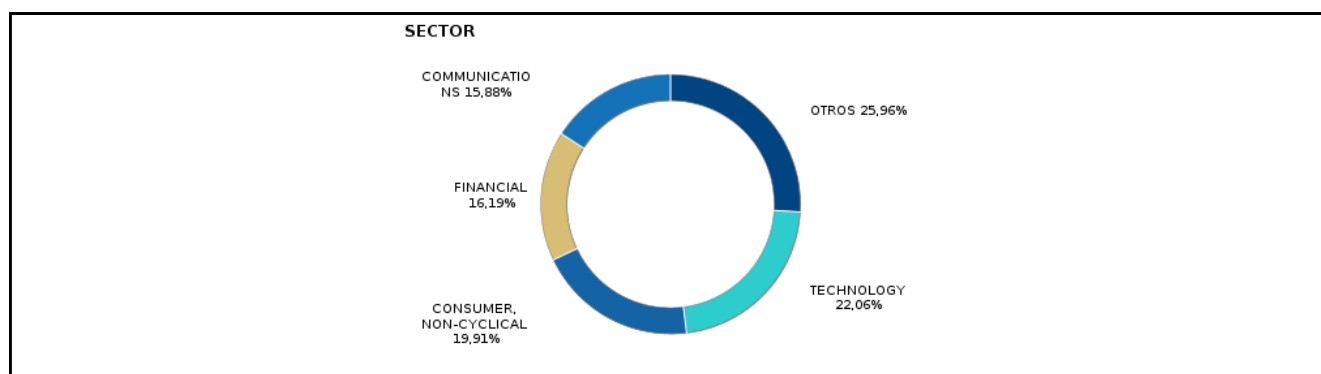
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	55.198	98,79	48.089	95,94
TOTAL RENTA VARIABLE	55.198	98,79	48.089	95,94
TOTAL IIC	163	0,29	148	0,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	55.361	99,08	48.237	96,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	55.361	99,08	48.237	96,23

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 50	677	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 5	34	Inversión
Total subyacente renta variable		711	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	48	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	174	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	55.223	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		55445	
TOTAL OBLIGACIONES		56156	

4. Hechos relevantes

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

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Con fecha 01/01/2021 , inclusive, se modifica la comisión de depósito del fondo al 0,1%.

Con fecha 28/01/2021 se actualizan los folletos completo y simplificado del fondo al objeto de recoger en los mismos las rentabilidades habidas en 2020.

Con fecha 30/03/2021 se inscribe en CNMV folleto actualizado del fondo al objeto de recoger la información exigida por el Reglamento 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

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.

El año comenzaba con el control de las dos cámaras del Congreso de EE.UU. por parte del partido demócrata, lo cual ha permitido la aprobación de un segundo plan de estímulo fiscal por valor de \$1,9bl. Ante este escenario, la Fed resta importancia al repunte esperado de inflación para 2021 y se muestra comprometida con su nuevo marco de política monetaria, señalando que los tipos se mantendrán en los niveles actuales hasta 2023.

En EE.UU., el PIB de 2020 se contrajo un 3,5% (un punto más que en la crisis de 2009). Para este año estimamos que el PIB podría crecer en torno al 6%, soportado por el efecto coordinado del plan de estímulo fiscal y una política monetaria expansiva, en un contexto de rápida vacunación. Por su parte, la eurozona cerraba 2020 con una caída del PIB del 6,8% (dos puntos más que en 2009). El lento ritmo de vacunación unido al retraso en el Fondo de Recuperación Europeo nos lleva a estimar un crecimiento del PIB para 2021 en torno al 4,5%. En China, el control de la pandemia y la mejora de las estimaciones de crecimiento global permiten ser relativamente optimistas con la evolución de la actividad para los próximos trimestres. Con todo, estimamos que el crecimiento del PIB se situará muy por encima del objetivo del gobierno, alrededor del 9%. Por el lado de los precios, la inflación subyacente en EE.UU. se sitúa en el 1,3%, mientras que en la eurozona se mantiene lejos del objetivo, en el 0,9%.

La mejora de las perspectivas de crecimiento a comienzos de año y, posteriormente de la situación de la pandemia, propiciaba una subida de los mercados de renta variable, alcanzándose nuevos máximos históricos en algunos índices a mediados de febrero. El repunte de las rentabilidades de la deuda a largo plazo y las elevadas valoraciones alcanzadas provocaban cierta toma de beneficios a partir de este punto, pero la aprobación del paquete fiscal americano permitía que la mayoría de plazas finalizara el 1T cerca de máximos, con los mercados desarrollados a la cabeza (índice mundial +4,2%). En este entorno, la volatilidad, tras tocar niveles de 37 a finales de enero, finaliza el periodo cerca de 20. Entre las bolsas desarrolladas, destaca la subida de la nipona (Topix 8,3%, Stoxx600 7,7%, S&P500 5,8%). En Europa es reseñable la fortaleza de las bolsas nórdicas, la francesa, la alemana y la italiana (beneficiada por el nombramiento de Draghi), mientras que el resto de la periferia experimentaba subidas inferiores al índice agregado (Ibex 6,3%) y Reino Unido quedaba rezagada. Finalmente, en emergentes destaca la debilidad de Latam (más acusada en dólares debido al retroceso de sus divisas, especialmente de Brasil) y la fortaleza de Asia (especialmente Taiwán, Tailandia y Corea) pese al retroceso experimentado por la bolsa china. Son reseñables las subidas de algunos productores de materias primas como Chile y Sudáfrica.

Las estimaciones de crecimiento de beneficios han mostrado una clara tendencia de continuas revisiones al alza a lo largo del 1T tanto en EE.UU. como en Europa, apuntando en la actualidad a fuertes subidas, del 26,7% y 36,8% respectivamente, y algo más tímidas en años sucesivos, 15,2% y 15,7% de cara a 2022, y 11% y 9,8% en 2023. En cuanto a las ventas, presentan tendencias similares, situándose en la actualidad en niveles de 9,7% y 8,4% de cara a 2021, 6,7% y 4,7% en 2022, y 5,8% y 2,8% en 2023, respectivamente. La temporada de resultados del 4T20 mostró un tono positivo pero, aunque las compañías lograban batir cifras, no eran refrendadas con subidas de precios. Las sorpresas positivas en beneficios se situaron en el 78% y 65% en EE.UU. y Europa, respectivamente, y en el 68% y 49% en ventas, con lo que en buena medida las primeras continuaron respondiendo a márgenes mayores de lo esperado. Con respecto al guidance de cara a próximos trimestres de las compañías americanas, continúa situado en niveles elevados.

Sectorialmente, las mejores perspectivas económicas y el repunte de tipos explican en gran medida el fuerte movimiento de rotación al que hemos asistido desde mediados de febrero y que predomina para el conjunto del periodo. Así, por estilos, es reseñable el repunte de las compañías de valor y las de baja capitalización, en detrimento de las de crecimiento y factores como momentum, baja volatilidad y calidad. A nivel sectorial destacan las subidas de sectores cíclicos, como energía e industriales, autos y ocio europeos, así como del sector financiero (beneficiado por la ampliación de las pendientes de la curvas de tipos gubernamentales) y de las compañías de telecomunicaciones, mientras que en el lado negativo encontramos proxy-bonds como utilities e inmobiliarias, y sectores defensivos como consumo estable y farmacéuticas.

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, etc.) 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 11,42% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 15,88%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,30%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,24%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 5,43%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido superior a la de la media de la gestora situada en el 2,30%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 8,77% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 5,97% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,22.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A lo largo del semestre ha habido muchos cambios en el índice. Por un lado han salido las siguientes compañías: Concho adquirida por Conocophillips, Flowserve, Technipmc, SL Green, Tiffanys adquirida por Louis Vuitton, Vontier y Xerox. Por otro lado se han visto las siguientes entradas: APA, Caesars Entertainment, Enphase Energy, Generac, Monolithic Power, NXP, Penn y Trimble.

Además, 492 acciones del índice han cambiado el número de acciones de libre flotación que el índice tiene en cuenta para su cálculo. La mayoría de estos cambios se produjeron en la revisión trimestral del 19 de marzo.

Dentro de las contribuciones de los componentes del índice a la rentabilidad del periodo, tenemos como mayores contribuidores positivos en orden descendente a Alphabet, Microsoft, JPMorgan, Bank of America, Intel, Exxon, Facebook, Berkshire Hathaway, Home Depot y Applied Materials, con aportaciones superiores a los 5 puntos de índice. Por el lado negativo destacar por orden descendente a Apple con una contribución negativa de 22 puntos de índice, y a Amazon, Tesla, Qualcomm, Advanced Micro Devices, Walmart y Visa con ligeras contribuciones negativas al índice.

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 711.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 55.445.000 €.

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 2,99%.

d) Otra información sobre inversiones.

No se ha recibido todavía indemnización por las class actions o demandas colectivas a la que está adherido el fondo. Se estima que el importe a recibir no va 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 16,11% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 16,38%. El VaR

histórico acumulado en el año alcanzó -10,84%

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 se mantienen en tendencia alcista, especialmente la bolsa americana, gracias en buena medida a una respuesta fiscal y monetaria sin precedentes. Dicha respuesta ha dado pie a una fuerte recuperación cíclica de la actividad, que se prevé se mantenga, aunque de forma lenta, en los próximos trimestres. La mejora en la evolución de la pandemia ligada al comienzo del proceso de vacunación a nivel global, a pesar de avances heterogéneos por países, ha compensado la incertidumbre sobre el impacto que podría tener a futuro en los mercados de renta variable unas mayores expectativas de inflación y las primeras subidas de tipos de interés. A raíz de todo lo anterior se ha ido produciendo una mejora clara y significativa del entorno de riesgo. No debemos olvidar, no obstante, que los mercados de renta variable, y en particular el americano, se encuentran en un nivel bastante exigente en términos de valoración. Buena parte de la subida se debe al extraordinario comportamiento de los valores tecnológicos, a pesar ello de la intensificación del giro a ciclo desde crecimiento que se viene observando en los últimos meses.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	0	0,00
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER NV	USD	62	0,11	46	0,09
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD	USD	16	0,03	14	0,03
BMG475671050 - ACCIONES IHS MARKIT LTD	USD	59	0,11	51	0,10
BMG491BT1088 - ACCIONES INVERSCO LTD	USD	16	0,03	10	0,02
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	16	0,03	12	0,02
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	117	0,21	106	0,21
CH0102993182 - ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD	USD	70	0,13	61	0,12
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	32	0,06	27	0,05
GB00BDSFG982 - ACCIONES TECHNIPFMC PLC	USD	0	0,00	6	0,01
GB00BWFY5505 - ACCIONES NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	15	0,03	11	0,02
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	288	0,52	251	0,50
IE00B58JVZ52 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY P	USD	25	0,04	21	0,04
IE00B8KQ827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	90	0,16	73	0,15
IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	48	0,09	41	0,08
IE00BFR3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	19	0,03	16	0,03
IE00BFY8C754 - ACCIONES STERIS PLC	USD	27	0,05	25	0,05
IE00BGH1M568 - ACCIONES PERRIGO CO PLC	USD	9	0,02	9	0,02
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P	USD	65	0,12	53	0,11
IE00BLP1HW54 - ACCIONES AON PLC IRELAND	USD	85	0,15	74	0,15
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	17	0,03	13	0,03
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	261	0,47	240	0,48
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	71	0,13	51	0,10
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	USD	241	0,43	210	0,42
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	61	0,11	53	0,11
JE00BJ1F3079 - ACCIONES AMCOR PLC	USD	30	0,05	28	0,06
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	31	0,06	21	0,04
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	44	0,08	36	0,07
NL0009538784 - ACCIONES NXP SEMICONDUCTORS N	USD	92	0,16	0	0,00
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	35	0,06	24	0,05
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	54	0,10	44	0,09
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP THE	USD	29	0,05	24	0,05
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	354	0,63	311	0,62

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	349	0,62	295	0,59
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	314	0,56	287	0,57
US0036541003 - ACCIONES ABIOMED INC	USD	24	0,04	22	0,04
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	118	0,21	109	0,22
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	374	0,67	364	0,73
US00751Y1064 - ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS I	USD	20	0,04	16	0,03
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	156	0,28	168	0,33
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	64	0,11	55	0,11
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS AND CHE	USD	102	0,18	92	0,18
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	27	0,05	26	0,05
US0116591092 - ACCIONES ALASKA AIR GROUP INC	USD	14	0,03	10	0,02
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	28	0,05	24	0,05
US0152711091 - SOCIM ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	34	0,06	34	0,07
US0153511094 - ACCIONES ALEXION PHARMACEUTIC	USD	55	0,10	52	0,10
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	64	0,11	58	0,12
US0188021085 - ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP	USD	22	0,04	20	0,04
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	57	0,10	51	0,10
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	979	1,75	772	1,54
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	1.018	1,82	801	1,60
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC	USD	156	0,28	116	0,23
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	2.174	3,89	2.109	4,20
US0236081024 - ACCIONES AMEREN CORP	USD	34	0,06	29	0,06
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR	USD	25	0,04	15	0,03
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO	USD	69	0,12	63	0,13
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	151	0,27	120	0,24
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATIONAL	USD	66	0,12	50	0,10
US03027X1000 - SOCIM AMERICAN TOWER CORP	USD	175	0,31	152	0,30
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	45	0,08	42	0,08
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CO	USD	29	0,05	22	0,04
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	45	0,08	35	0,07
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	21	0,04	19	0,04
US1255231003 - ACCIONES CIGNA CORP	USD	140	0,25	114	0,23
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	120	0,21	99	0,20
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	29	0,05	27	0,05
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	121	0,22	105	0,21
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	162	0,29	136	0,27
US1270971039 - ACCIONES CABOT OIL & GAS CORP	USD	12	0,02	10	0,02
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	63	0,11	58	0,12
US12769G1004 - ACCIONES CAESARS ENTERTAINMEN	USD	30	0,05	0	0,00
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	17	0,03	15	0,03
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	96	0,17	69	0,14
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	29	0,05	24	0,05
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	35	0,06	24	0,05
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	57	0,10	47	0,09
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES CO	USD	26	0,05	22	0,04
US1488061029 - ACCIONES CATALANT INC	USD	29	0,05	26	0,05
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	208	0,37	150	0,30
US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP	USD	28	0,05	23	0,05
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	61	0,11	53	0,11
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	21	0,04	18	0,04
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	46	0,08	46	0,09
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	483	0,86	351	0,70
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	63	0,11	53	0,11
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	70	0,13	62	0,12
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	48	0,09	42	0,08
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	236	0,42	203	0,40
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	65	0,12	59	0,12
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	94	0,17	83	0,17
US03662Q1058 - ACCIONES JANSYS INC	USD	48	0,09	47	0,09
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	144	0,26	121	0,24
US0374111054 - ACCIONES APACHE CORP	USD	0	0,00	8	0,02
US03743Q1085 - ACCIONES APA CORP	USD	11	0,02	0	0,00
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	3.165	5,66	3.222	6,42
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	201	0,36	120	0,24
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	52	0,09	43	0,09
US0404131064 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	27	0,05	24	0,05
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	14	0,03	12	0,02
US0495601058 - ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	21	0,04	18	0,04
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	100	0,18	102	0,20
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	132	0,24	115	0,23
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	51	0,09	42	0,08
US0534841012 - SOCIM AVALONBAY COMMUNITIE	USD	42	0,08	34	0,07
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	25	0,04	20	0,04
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON AND	USD	116	0,21	110	0,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0844231029 - ACCIONES W R BERKLEY CORP	USD	17	0,03	14	0,03
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I	USD	800	1,43	685	1,37
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	43	0,08	35	0,07
US0905722072 - ACCIONES BIO-RAD LABORATORIES	USD	20	0,04	19	0,04
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	70	0,13	57	0,11
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	176	0,31	155	0,31
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	230	0,41	173	0,34
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	157	0,28	139	0,28
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	18	0,03	14	0,03
US1011211018 - SOCIM BOSTON PROPERTIES IN	USD	24	0,04	20	0,04
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	90	0,16	78	0,16
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	232	0,41	213	0,42
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	29	0,05	27	0,05
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	311	0,56	269	0,54
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	21	0,04	22	0,04
US12503M1080 - ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	17	0,03	15	0,03
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	44	0,08	32	0,06
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP/DE	USD	38	0,07	29	0,06
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	16	0,03	13	0,03
US1567001060 - ACCIONES CENTURYLINK INC	USD	0	0,00	15	0,03
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	68	0,12	67	0,13
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	110	0,20	111	0,22
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	406	0,73	363	0,72
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	16	0,03	12	0,02
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	30	0,05	27	0,05
US20605P1012 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	0	0,00	17	0,03
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	118	0,21	65	0,13
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	42	0,08	38	0,08
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	64	0,11	56	0,11
US2166484020 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	31	0,06	27	0,05
US2172041061 - ACCIONES COPART INC	USD	37	0,07	40	0,08
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	55	0,10	42	0,08
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	57	0,10	44	0,09
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	256	0,46	252	0,50
US22822V1017 - SOCIM CROWN CASTLE INTERNA	USD	122	0,22	104	0,21
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	48	0,09	35	0,07
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	42	0,08	36	0,07
US23355L1061 - ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO	USD	13	0,02	10	0,02
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	234	0,42	213	0,42
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	30	0,05	24	0,05
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	13	0,02	13	0,03
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	192	0,34	128	0,26
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	51	0,09	39	0,08
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	23	0,04	17	0,03
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	21	0,04	9	0,02
US2521311074 - ACCIONES DEXCOM INC	USD	57	0,10	54	0,11
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	22	0,04	12	0,02
US2538681030 - SOCIM DIGITAL REALTY TRUST	USD	65	0,12	59	0,12
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	550	0,98	498	0,99
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	48	0,09	42	0,08
US25470F1049 - ACCIONES DISCOVERY INC	USD	12	0,02	7	0,01
US25470F3029 - ACCIONES DISCOVERY INC	USD	18	0,03	12	0,02
US25470M1099 - ACCIONES DISH NETWORK CORP	USD	15	0,03	12	0,02
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	81	0,14	78	0,16
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	44	0,08	39	0,08
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION ENERGY INC	USD	100	0,18	93	0,19
US25754A2015 - ACCIONES DOMINO'S PIZZA INC	USD	24	0,04	23	0,05
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	32	0,06	28	0,06
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	78	0,14	63	0,13
US2644115055 - SOCIM DUKE REALTY CORP	USD	26	0,05	23	0,05
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	122	0,22	102	0,20
US26614N1028 - ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	68	0,12	79	0,16
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	70	0,13	44	0,09
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	25	0,04	21	0,04
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	65	0,12	50	0,10
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	87	0,16	82	0,16
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	36	0,06	36	0,07
US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA	USD	19	0,03	19	0,04
US4278661081 - ACCIONES HERSHEY CO/THE	USD	38	0,07	34	0,07
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	32	0,06	22	0,04
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	34	0,06	23	0,05
US43300A2033 - ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	55	0,10	47	0,09
US4361061082 - ACCIONES HOLLYFRONTIER CORP	USD	9	0,02	6	0,01
US4364401012 - ACCIONES HOLOGIC INC	USD	31	0,06	28	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1567821046 - ACCIONES CERNER CORP	USD	36	0,06	36	0,07
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	144	0,26	147	0,29
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	331	0,59	247	0,49
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	65	0,12	59	0,12
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	35	0,06	33	0,07
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	25	0,04	20	0,04
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE	USD	358	0,64	287	0,57
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	49	0,09	47	0,09
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	249	0,45	195	0,39
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	31	0,06	23	0,05
US1773761002 - ACCIONES CITRIX SYSTEMS INC	USD	28	0,05	24	0,05
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	40	0,07	39	0,08
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	336	0,60	322	0,64
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	63	0,11	51	0,10
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	86	0,15	86	0,17
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	64	0,11	63	0,13
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	89	0,16	73	0,15
US29355A1079 - ACCIONES ENPHASE ENERGY INC	USD	34	0,06	0	0,00
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	33	0,06	30	0,06
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC	USD	36	0,06	36	0,07
US29444U7000 - SOCI EQUINIX INC	USD	100	0,18	97	0,19
US29476L1070 - SOCI EQUITY RESIDENTIAL	USD	40	0,07	31	0,06
US2971781057 - SOCI ESSEX PROPERTY TRUST	USD	29	0,05	24	0,05
US29786A1060 - ACCIONES ETSY INC	USD	42	0,08	34	0,07
US30034W1062 - ACCIONES EVERGY INC	USD	22	0,04	19	0,04
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	49	0,09	45	0,09
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	70	0,13	63	0,13
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	39	0,07	27	0,05
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI	USD	30	0,05	24	0,05
US3024451011 - ACCIONES FLIR SYSTEMS INC	USD	12	0,02	9	0,02
US30225T1025 - SOCI EXTRA SPACE STORAGE	USD	29	0,05	23	0,05
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	388	0,69	265	0,53
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP	USD	23	0,04	23	0,05
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC	USD	1.163	2,08	998	1,99
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO	USD	47	0,08	43	0,09
US3137472060 - SOCI FEDERAL REALTY INVES	USD	12	0,02	9	0,02
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	114	0,20	95	0,19
US3156161024 - ACCIONES FS NETWORKS INC	USD	21	0,04	17	0,03
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	143	0,26	133	0,27
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	44	0,08	30	0,06
US33616C1009 - ACCIONES FIRST REPUBLIC BANK/	USD	48	0,09	39	0,08
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	112	0,20	96	0,19
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	31	0,06	25	0,05
US3390411052 - ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	37	0,07	35	0,07
US34354P1057 - ACCIONES FLOWSERVE CORP	USD	0	0,00	7	0,01
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	79	0,14	52	0,10
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	41	0,07	30	0,06
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE CORP	USD	39	0,07	36	0,07
US34964C1062 - ACCIONES FORTUNE BRANDS HOME	USD	22	0,04	18	0,04
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	20	0,04	15	0,03
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP	USD	9	0,02	7	0,01
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	13	0,02	10	0,02
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	79	0,14	57	0,11
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	40	0,07	36	0,07
US3647601083 - ACCIONES GAP INC/THE	USD	10	0,02	6	0,01
US3666511072 - ACCIONES GARTNER INC	USD	26	0,05	22	0,04
US3687361044 - ACCIONES GENERAC HOLDINGS INC	USD	34	0,06	0	0,00
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	69	0,12	53	0,11
US3696041033 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	189	0,34	144	0,29
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	62	0,11	55	0,11
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	120	0,21	80	0,16
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	27	0,05	22	0,04
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	133	0,24	111	0,22
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	98	0,18	98	0,20
US37959E1029 - ACCIONES GLOBE LIFE INC	USD	15	0,03	14	0,03
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	185	0,33	138	0,28
US3848021040 - ACCIONES WW GRAINGER INC	USD	29	0,05	28	0,06
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE INC	USD	82	0,15	66	0,13
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	65	0,12	51	0,10
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	31	0,06	25	0,05
US4103451021 - ACCIONES HANESBRANDS INC	USD	11	0,02	8	0,02
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S	USD	39	0,07	27	0,05
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	20	0,04	18	0,04
US42250P1030 - SOCI HEALTHPEAK PROPERTIE	USD	28	0,05	25	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4824801009 - ACCIONES KLA CORP	USD	84	0,15	61	0,12
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC/THE	USD	540	0,97	434	0,86
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	248	0,44	227	0,45
US4404521001 - ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	22	0,04	20	0,04
US44107P1049 - SOCIMI HOST HOTELS & RESORT	USD	20	0,04	16	0,03
US4432011082 - ACCIONES HOWMET AEROSPACE INC	USD	21	0,04	17	0,03
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	89	0,16	83	0,17
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE	USD	23	0,04	17	0,03
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	26	0,05	20	0,04
US4464131063 - ACCIONES HUNTINGTON INGALLS I	USD	14	0,03	10	0,02
US44980X1090 - ACCIONES IPG PHOTONICS CORP	USD	12	0,02	12	0,02
US45167R1041 - ACCIONES IDEX CORP	USD	26	0,05	23	0,05
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	68	0,12	65	0,13
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	105	0,19	89	0,18
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	92	0,16	82	0,16
US45337C1027 - ACCIONES INCYTE CORP	USD	25	0,04	25	0,05
US45687V1061 - ACCIONES JINGERSOLL RAND INC	USD	30	0,05	26	0,05
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD	427	0,76	310	0,62
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC	USD	103	0,18	98	0,20
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE	USD	196	0,35	170	0,34
US4595061015 - ACCIONES INTERNATIONAL FLAVOR	USD	57	0,10	18	0,04
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER	USD	35	0,06	30	0,06
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF	USD	19	0,03	14	0,03
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	172	0,31	151	0,30
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I	USD	142	0,25	147	0,29
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	61	0,11	52	0,10
US46284V1017 - SOCIMI IRON MOUNTAIN INC	USD	18	0,03	13	0,03
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	763	1,36	588	1,17
US4698141078 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING G	USD	28	0,05	21	0,04
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	709	1,27	629	1,25
US48203R1041 - ACCIONES JUNIPER NETWORKS INC	USD	14	0,03	11	0,02
US4851703029 - ACCIONES KANSAS CITY SOUTHERN	USD	39	0,07	29	0,06
US4878361082 - ACCIONES KELLOGG CO	USD	26	0,05	24	0,05
US4932671088 - ACCIONES KEYCORP	USD	32	0,06	24	0,05
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	44	0,08	37	0,07
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	77	0,14	70	0,14
US49446R1095 - SOCIMI KIMCO REALTY CORP	USD	13	0,02	10	0,02
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN INC	USD	53	0,09	40	0,08
US5007541064 - ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE	USD	43	0,08	34	0,07
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	45	0,08	37	0,07
US5017971046 - ACCIONES L BRANDS INC	USD	24	0,04	13	0,03
US5018892084 - ACCIONES LKQ CORP	USD	19	0,03	15	0,03
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIE	USD	68	0,12	60	0,12
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CORP OF A	USD	41	0,07	30	0,06
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	140	0,25	104	0,21
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	19	0,03	18	0,04
US5178341070 - ACCIONES LAS VEGAS SANDS CORP	USD	33	0,06	30	0,06
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC	USD	110	0,20	92	0,18
US5246601075 - ACCIONES LEGGETT & PLATT INC	USD	10	0,02	9	0,02
US5253271028 - ACCIONES LEIDOS HOLDINGS INC	USD	21	0,04	21	0,04
US5260571048 - ACCIONES LENNAR CORP	USD	46	0,08	32	0,06
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY AND CO	USD	244	0,44	204	0,41
US5341871094 - ACCIONES LINCOLN NATIONAL COR	USD	18	0,03	14	0,03
US5380341090 - ACCIONES LIVE NATION ENTERTA	USD	20	0,04	16	0,03
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN CORP	USD	150	0,27	133	0,27
US5404241086 - ACCIONES LOEWS CORP	USD	19	0,03	16	0,03
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S COS INC	USD	228	0,41	179	0,36
US5502411037 - ACCIONES LUMEN TECHNOLOGIES I	USD	22	0,04	0	0,00
US55261F1049 - ACCIONES M&T BANK CORP	USD	32	0,06	25	0,05
US5529531015 - ACCIONES MGM RESORTS INTERNAT	USD	26	0,05	20	0,04
US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC	USD	57	0,10	56	0,11
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	14	0,03	8	0,02
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	57	0,10	41	0,08
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	31	0,06	33	0,07
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	102	0,18	90	0,18
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	65	0,12	53	0,11
US5732841060 - ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE	USD	34	0,06	27	0,05
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORP	USD	25	0,04	22	0,04
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	513	0,92	477	0,95
US57772K1016 - ACCIONES MAXIM INTEGRATED PRO	USD	40	0,07	36	0,07
US5797802064 - ACCIONES MCCORMICK & CO INC/M	USD	36	0,06	36	0,07
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	274	0,49	243	0,48
US58155Q1031 - ACCIONES MCKESSON CORP	USD	51	0,09	42	0,08
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	320	0,57	314	0,63

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	75	0,13	55	0,11
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	44	0,08	41	0,08
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	2.920	5,22	2.555	5,09
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	69	0,12	55	0,11
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	162	0,29	127	0,25
US59522J1034 - SOCIM MID-AMERICA APARTMEN	USD	27	0,05	22	0,04
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	19	0,03	13	0,03
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BEVERAG	USD	16	0,03	13	0,03
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	136	0,24	127	0,25
US6098391054 - ACCIONES MONOLITHIC POWER SYS	USD	25	0,04	0	0,00
US61174X1090 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	55	0,10	52	0,10
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	79	0,14	71	0,14
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	191	0,34	149	0,30
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	18	0,03	12	0,02
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	52	0,09	44	0,09
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY INC	USD	15	0,03	14	0,03
US62944T1051 - ACCIONES NVR INC	USD	24	0,04	20	0,04
US62955J1034 - ACCIONES NOV INC	USD	9	0,02	0	0,00
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	28	0,05	23	0,05
US6370711011 - ACCIONES NOV INC	USD	0	0,00	8	0,02
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	27	0,05	22	0,04
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	379	0,68	363	0,72
US6512291062 - ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	17	0,03	12	0,02
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORP	USD	79	0,14	73	0,15
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	16	0,03	11	0,02
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	5	0,01	3	0,01
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	243	0,43	230	0,46
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	277	0,50	270	0,54
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	16	0,03	13	0,03
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	111	0,20	92	0,18
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	36	0,06	29	0,06
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	83	0,15	72	0,14
US6687711084 - ACCIONES NORTONLIFELOCK INC	USD	20	0,04	19	0,04
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORP	USD	39	0,07	24	0,05
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	543	0,97	491	0,98
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	58	0,10	50	0,10
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	37	0,07	22	0,04
US6795801009 - ACCIONES OLD DOMINION FREIGHT	USD	38	0,07	28	0,06
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	26	0,05	20	0,04
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	37	0,07	26	0,05
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	214	0,38	186	0,37
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	46	0,08	42	0,08
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC	USD	122	0,22	96	0,19
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	59	0,11	52	0,10
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORP	USD	36	0,06	33	0,07
US6936561009 - ACCIONES PVH CORP	USD	12	0,02	10	0,02
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	53	0,09	45	0,09
US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	21	0,04	20	0,04
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	67	0,12	53	0,11
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	52	0,09	45	0,09
US70432V1026 - ACCIONES PAYCOM SOFTWARE INC	USD	30	0,05	34	0,07
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	467	0,84	417	0,83
US7075691094 - ACCIONES PENN NATIONAL GAMING	USD	26	0,05	0	0,00
US7127041058 - ACCIONES PEOPLE'S UNITED FINA	USD	13	0,02	8	0,02
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	320	0,57	311	0,62
US7140461093 - ACCIONES PERKINELMER INC	USD	24	0,04	24	0,05
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	332	0,59	311	0,62
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	227	0,41	196	0,39
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	58	0,10	46	0,09
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA	USD	15	0,03	14	0,03
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	54	0,10	28	0,06
US73278L1052 - ACCIONES POOL CORP	USD	23	0,04	23	0,05
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	64	0,11	52	0,10
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL	USD	25	0,04	19	0,04
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/	USD	548	0,98	524	1,04
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD	USD	30	0,05	19	0,04
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	201	0,36	183	0,36
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	39	0,07	25	0,05
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	578	1,03	505	1,01
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	17	0,03	16	0,03
US91529Y1064 - ACCIONES UNUM GROUP	USD	9	0,02	7	0,01
US9182041080 - ACCIONES VFC CORP	USD	42	0,08	41	0,08
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	48	0,09	35	0,07
US92220P1057 - ACCIONES VARIAN MEDICAL SYSTE	USD	27	0,05	24	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US92276F1003 - SOCIMI VENTAS INC	USD	33	0,06	28	0,06
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN INC	USD	33	0,06	33	0,07
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	395	0,71	369	0,74
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	47	0,08	51	0,10
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	92	0,16	93	0,19
US92556H2067 - ACCIONES VIACOMCBS INC	USD	42	0,08	32	0,06
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	28	0,05	34	0,07
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	590	1,06	564	1,12
US9288811014 - ACCIONES VONTIER CORP	USD	0	0,00	7	0,01
US9290421091 - SOCIMI VORNADO REALTY TRUST	USD	12	0,02	9	0,02
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS CO	USD	37	0,07	30	0,06
US92939U1060 - ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC	USD	48	0,09	44	0,09
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRA	USD	23	0,04	20	0,04
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	309	0,55	304	0,61
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	65	0,12	44	0,09
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	82	0,15	70	0,14
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	29	0,05	23	0,05
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	265	0,47	190	0,38
US95040Q1040 - SOCIMI WELLTOWER INC	USD	49	0,09	41	0,08
US9553061055 - ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL	USD	34	0,06	32	0,06
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	34	0,06	26	0,05
US9598021098 - ACCIONES WESTERN UNION CO/THE	USD	17	0,03	14	0,03
US96145D1054 - ACCIONES WESTROCK CO	USD	23	0,04	17	0,03
US9621661043 - SOCIMI WEYERHAEUSER CO	USD	44	0,08	38	0,08
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	23	0,04	17	0,03
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	47	0,08	37	0,07
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	22	0,04	17	0,03
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	59	0,11	53	0,11
US9839191015 - ACCIONES XILINX INC	USD	50	0,09	53	0,11
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	31	0,06	28	0,06
US98421M1062 - ACCIONES XEROX HOLDINGS CORP	USD	0	0,00	6	0,01
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE	USD	92	0,16	88	0,18
US74340W1036 - SOCIMI PROLOGIS INC	USD	129	0,23	112	0,22
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	59	0,11	47	0,09
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	50	0,09	45	0,09
US74460D1090 - SOCIMI PUBLIC STORAGE	USD	62	0,11	53	0,11
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	23	0,04	18	0,04
US74736K1016 - ACCIONES QORVO INC	USD	34	0,06	29	0,06
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	247	0,44	262	0,52
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	20	0,04	15	0,03
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	28	0,05	24	0,05
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	10	0,02	8	0,02
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINANC	USD	25	0,04	18	0,04
US75513E1010 - ACCIONES RAYTHEON TECHNOLOGIE	USD	193	0,35	165	0,33
US7561091049 - SOCIMI REALTY INCOME CORP	USD	39	0,07	33	0,07
US7588491032 - SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	15	0,03	11	0,02
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	82	0,15	77	0,15
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CO	USD	33	0,06	24	0,05
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	34	0,06	31	0,06
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	46	0,08	47	0,09
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INTERNAT	USD	15	0,03	11	0,02
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	51	0,09	44	0,09
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	13	0,02	13	0,03
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	69	0,12	69	0,14
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	70	0,13	66	0,13
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	139	0,25	120	0,24
US78410G1040 - SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	50	0,09	48	0,10
US78440X1019 - SOCIMI SL GREEN REALTY CORP	USD	0	0,00	7	0,01
US78486Q1013 - ACCIONES SVB FINANCIAL GROUP	USD	42	0,08	30	0,06
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	319	0,57	309	0,62
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	16	0,03	14	0,03
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	160	0,29	120	0,24
US81211K1007 - ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	12	0,02	11	0,02
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	66	0,12	56	0,11
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	161	0,29	163	0,32
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	98	0,18	91	0,18
US8288061091 - SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP	USD	61	0,11	42	0,08
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORX SOLUTIONS I	USD	50	0,09	39	0,08
US8318652091 - ACCIONES A O SMITH CORP	USD	15	0,03	11	0,02
US8326964058 - ACCIONES J M SMUCKER CO/THE	USD	23	0,04	20	0,04
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	20	0,04	14	0,03
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	108	0,19	99	0,20
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	59	0,11	42	0,08
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	53	0,09	44	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	211	0,38	191	0,38
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	49	0,09	39	0,08
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	131	0,23	122	0,24
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	62	0,11	60	0,12
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	36	0,06	29	0,06
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORP	USD	66	0,12	57	0,11
US8725401090 - ACCIONES TJX COS INC/THE	USD	130	0,23	125	0,25
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	120	0,21	120	0,24
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	33	0,06	36	0,07
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	19	0,03	13	0,03
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	163	0,29	134	0,27
US8793601050 - ACCIONES TELEDYNE TECHNOLOGIE	USD	25	0,04	22	0,04
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	32	0,06	29	0,06
US8807701029 - ACCIONES THERADYNE INC	USD	33	0,06	30	0,06
US88160R1014 - ACCIONES TESLA INC	USD	842	1,51	813	1,62
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	286	0,51	229	0,46
US8832031012 - ACCIONES TExTRON INC	USD	21	0,04	17	0,03
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	295	0,53	280	0,56
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	183	0,33	153	0,30
US8865471085 - ACCIONES TIFFANY & CO	USD	0	0,00	22	0,04
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	34	0,06	25	0,05
US8936411003 - ACCIONES TRANSDIGM GROUP INC	USD	53	0,09	51	0,10
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	62	0,11	54	0,11
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	32	0,06	0	0,00
US89832Q1094 - ACCIONES TRUIST FINANCIAL COR	USD	129	0,23	98	0,20
US90184L1026 - ACCIONES TWITTER INC	USD	83	0,15	65	0,13
US9022521051 - ACCIONES TYLER TECHNOLOGIES I	USD	28	0,05	27	0,05
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	36	0,06	29	0,06
US9026531049 - SOCIM UDR INC	USD	21	0,04	17	0,03
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	124	0,22	97	0,19
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	28	0,05	24	0,05
US9043111072 - ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	7	0,01	5	0,01
US9043112062 - ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	6	0,01	4	0,01
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	242	0,43	213	0,42
US9884981013 - ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	53	0,09	50	0,10
US9892071054 - ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES C	USD	43	0,08	31	0,06
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	55	0,10	48	0,10
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	15	0,03	11	0,02
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	123	0,22	120	0,24
TOTAL RV COTIZADA		55.198	98,79	48.089	95,94
TOTAL RENTA VARIABLE		55.198	98,79	48.089	95,94
US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	163	0,29	148	0,29
TOTAL IIC		163	0,29	148	0,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		55.361	99,08	48.237	96,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		55.361	99,08	48.237	96,23

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)