

BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI

Nº Registro CNMV: 3719

Informe Semestral del Primer Semestre 2019

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

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

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

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.918073165

Correo Electrónico

bbvafondos@bbva.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 19/12/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

Perfil de Riesgo: 5 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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,48	0,00	0,48	0,00

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	2.010.025,28	2.032.027,27
Nº de Partícipes	1.474	1.427
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	37.731	18,7715
2018	32.955	16,2179
2017	33.542	17,7482
2016	22.219	15,1335

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	0,54	0,00	0,54	0,54	0,00	0,54	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,10			0,10	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Rentabilidad IIC	15,75	3,07	12,29	-14,60	6,57	-8,62	17,28	8,68	11,58
Desviación con respecto al índice	0,18	0,17	0,16	0,36	0,24	0,36	0,35	0,43	0,38

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,41	13-05-2019	-2,46	03-01-2019	-4,22	05-02-2018
Rentabilidad máxima (%)	2,12	04-06-2019	3,42	04-01-2019	4,98	26-12-2018

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	12,65	11,97	13,28	25,16	6,76	17,45	6,58	13,11	11,26
Ibex-35	11,76	11,04	12,44	15,94	10,62	13,76	12,96	26,04	15,41
Letra Tesoro 1 año	0,17	0,15	0,19	0,39	0,25	0,71	0,60	0,26	0,32
B-C-FI-S&P 500 (\$) - 0685	12,69	12,00	13,35	25,25	6,91	17,48	6,67	13,19	11,50
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-8,07	-8,07	-8,07	-8,07	-5,44	-8,07	-5,44	-6,04	-7,67

(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.

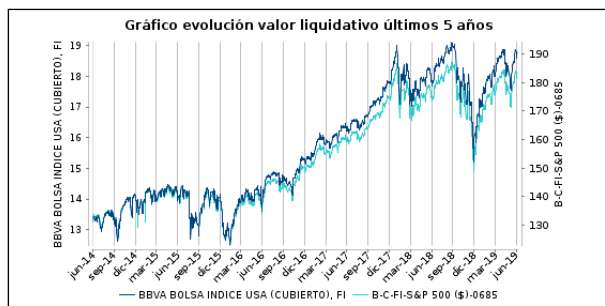
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,65	0,32	0,33	0,33	0,33	1,31	1,31	1,32	1,32

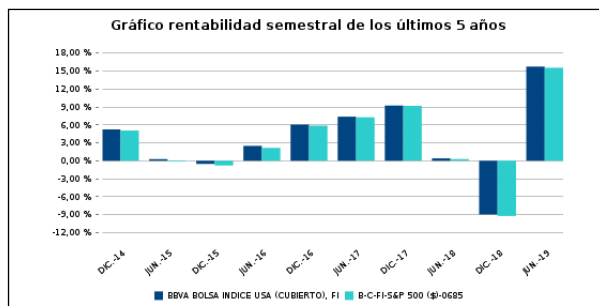
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	4.095.230	107.911	0,56
Renta Fija Internacional	1.559.846	48.946	1,96
Renta Fija Mixta Euro	783.760	26.611	2,26
Renta Fija Mixta Internacional	789.773	42.054	1,20
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.132.310	85.159	4,84
Renta Variable Euro	317.824	19.865	9,13
Renta Variable Internacional	3.110.220	165.787	15,50
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	26.450	761	-0,93
Garantizado de Rendimiento Variable	31.721	719	0,24
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	551.890	18.747	-3,88
Global	22.210.432	637.262	3,88
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	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	1.187.057	25.540	13,33
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	3.105.173		2,18
Total fondos	39.901.686	1.285.015	4,41

*Medias.

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

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

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

	Fin periodo actual	Fin periodo anterior

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	36.560	96,90	31.792	96,47
* Cartera interior	106	0,28	-17	-0,05
* Cartera exterior	36.454	96,62	31.809	96,52
* 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)	910	2,41	906	2,75
(+/-) RESTO	260	0,69	257	0,78
TOTAL PATRIMONIO	37.731	100,00 %	32.955	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	32.955	35.911	32.955	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,01	1,80	-1,01	-153,61
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	14,12	-9,54	14,12	-241,22
(+) Rendimientos de gestión	14,95	-8,73	14,95	-263,64
+ Intereses	0,01	0,00	0,01	-489,40
+ Dividendos	0,98	1,20	0,98	-21,99
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	15,29	-5,93	15,29	-346,50
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,72	-3,87	-1,72	57,55
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,40	-0,16	0,40	-344,68
± Otros resultados	-0,01	0,02	-0,01	-150,18
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,00	-99,97
(-) Gastos repercutidos	-0,83	-0,83	-0,83	-3,85
- Comisión de gestión	-0,54	-0,55	-0,54	6,03
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,10	6,03
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	3,92
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-119,77
- Otros gastos repercutidos	-0,19	-0,18	-0,19	-3,03
(+) Ingresos	0,00	0,02	0,00	-86,90
+ 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	0,02	0,00	-86,90
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	37.731	32.955	37.731	

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

3. Inversiones financieras

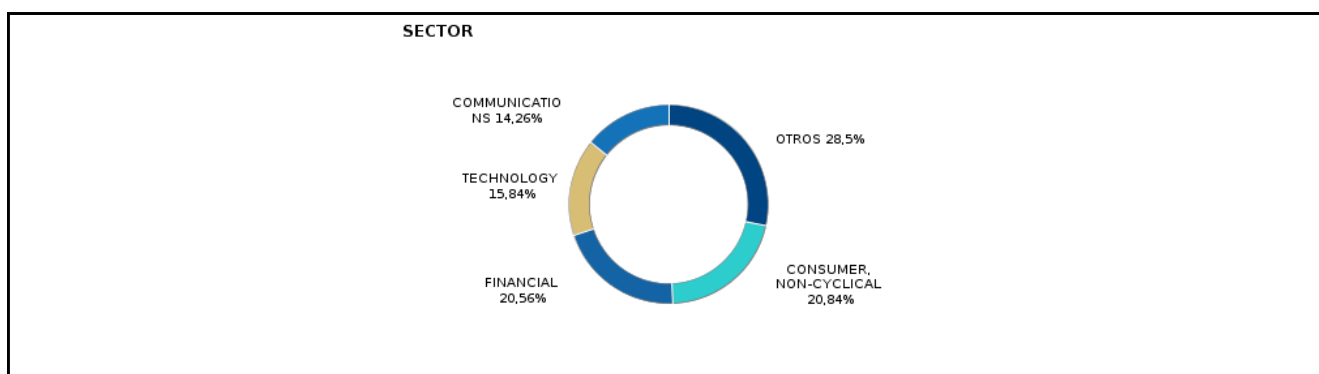
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	35.792	94,85	30.575	92,69
TOTAL RENTA VARIABLE	35.792	94,85	30.575	92,69
TOTAL IIC	655	1,74	926	2,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	36.447	96,59	31.501	95,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	36.447	96,59	31.501	95,50

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 5	78	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 50	1.424	Inversión
Total subyacente renta variable		1502	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	80	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	58	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	331	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	92	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	371	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	47	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	139	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	48	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	63	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	1	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	967	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	69	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	36.335	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	166	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	36	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		38803	
TOTAL OBLIGACIONES		40305	

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

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO

	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 SGIC cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. La primera mitad de 2019 ha sido testigo de un contexto mundial cada vez más incierto, principalmente debido a los continuos vaivenes en las negociaciones comerciales entre EE.UU. y China. La desaceleración del sector manufacturero y su potencial efecto arrastre a otros sectores más resistentes (servicios), se unen a unas perspectivas de inflación que no consiguen retornar al rango del 2%. Este contexto desafiante ha llevado a la Reserva Federal y al BCE a cambiar de rumbo, sentando las bases para un ciclo de política monetaria más expansiva. Con todo, el crecimiento para este año cerraría en el 3,3% (vs 3,5% estimado a comienzos de año). Los datos de actividad en EE.UU. apuntan a una moderación de su crecimiento en el 2T hacia tasas algo inferiores al 2% anualizado, sustentado prácticamente por el consumo privado. La pérdida de dinamismo del sector manufacturero y de la construcción, en un contexto de elevada incertidumbre sobre el comercio internacional y altas tasas de apalancamiento del sector corporativo doméstico, se postula como el principal riesgo en el corto plazo. Con respecto a la eurozona, el panorama macroeconómico resulta similar, con una clara desaceleración del sector industrial (sobre todo en Alemania). Las estimaciones apuntan a que el PIB se desaceleraría, en términos interanuales, a tasas del orden del 0,9% en el 2T. En este contexto, los datos de inflación subyacente continúan lejos del rango objetivo, situándose en el 1,6% en EE.UU. y en torno al 1% en la eurozona. En China, a pesar de los estímulos monetarios y fiscales para contrarrestar los efectos de la guerra comercial, los datos de actividad continúan sin repuntar tanto como se había esperado. Aunque los temores sobre el crecimiento global y la guerra comercial han estado presentes en los últimos meses, el apoyo de los bancos centrales y la búsqueda de rentabilidades han propiciado el buen comportamiento de los activos de riesgo en el semestre, y con ellos las bolsas. Así, el índice mundial en dólares finalizaba con una subida del 14,9% con los mercados desarrollados liderando el movimiento al alza, mientras que la volatilidad (VIX) retrocedía durante la práctica totalidad del semestre (salvo repunte en mayo hacia 20) finalizando el periodo en 15,08. En bolsas desarrolladas destaca la subida de EE.UU., que conseguía alcanzar máximos históricos en abril, para volverlos a batir (por un escaso margen) en junio, y el peor comportamiento relativo de Japón (S&P500 17,3%, Stoxx600 14%, Topix 3,8%). En Europa es reseñable el buen comportamiento de Francia y Alemania, y algunas plazas periféricas como Grecia (ASE 41,6%) e Italia (MSCI Italia 15,2%), mientras que Reino Unido, Noruega,

Portugal y España (Ibex35 7,7%) quedaban más rezagadas. En cuanto a emergentes, destaca el buen comportamiento relativo de Europa Emergente (subida de Rusia apoyada por el precio del crudo), seguido de Latam, donde destaca el buen comportamiento de Brasil, animado por las expectativas derivadas de la política de reformas, mientras que México queda más rezagada, afectada por su enfrentamiento con EE.UU. en materia comercial. Asia queda atrás pese al buen comportamiento de China, apoyada por la inclusión de las acciones A en los índices de emergentes, mientras que India, Corea y Malasia, entre otras, suponían un lastre para el agregado asiático. Desde comienzos del año, especialmente durante el primer trimestre, las estimaciones de crecimiento de beneficios y ventas se han ido revisando a la baja tanto en EE.UU. como en Europa (especialmente los beneficios). En la actualidad las expectativas de crecimiento de beneficios se sitúan en niveles de 3% y 4,2% para 2019, 10,9% y 9,1% de cara a 2020 y 9,7% y 7,6% de cara a 2021, respectivamente, mientras que en ventas las cifras son de 4,8% y 2,7% para 2019, 5,3% y 3,5% de cara a 2020 y 4,2% y 2,7% para 2021, respectivamente. La temporada de resultados del 1T logró sorprender al alza gracias a las revisiones a la baja en los primeros meses del año; así, tuvimos sorpresas positivas en beneficios por parte del 76% de las compañías en EE.UU. y el 53% en Europa, y algo menores en ventas en EE.UU. (55% y 58% respectivamente). En el 1S19 destaca el mejor comportamiento relativo de los factores de momentum, crecimiento y calidad, así como de compañías de elevada capitalización. Sectorialmente, cabe reseñar el buen comportamiento de consumo estable, tecnología e industriales, y el peor del sector petrolero (pese a la subida del crudo), financieras (en especial la banca europea), farmacéuticas (especialmente en EE.UU., presionado por incertidumbres en relación a la futura evolución del precio de los medicamentos) y utilities. Finalmente, destaca el buen comportamiento de las compañías de consumo discrecional americanas (quedando más rezagadas en Europa, en especial ocio) y la caída de las compañías de telecomunicaciones europeas (único en negativo en el 1S19).

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 (ajuste trimestral y ajustes extraordinarios -por amortización o inclusión de acciones en el índice, dividendos extraordinarios - y en la exposición en los momentos en que se reciben dividendos. c) Índice de referencia. El objetivo de gestión consiste en replicar el índice Standard & Poors 500 pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IICEI patrimonio del fondo ha aumentado un 14,49% en el periodo y el número de participes ha aumentado un 3,29%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,65%. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,48%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 15,75%. 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 4,41%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 13,33% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 15,55% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,16.2.

INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Se ha ajustado la cartera debido a los rebalances trimestrales de marzo y junio. 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 No se han realizado operaciones que hayan supuesto 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 1.502.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 38.803.000 €. 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 3,51%. d) Otra información sobre inversiones. No se ha recibido todavía indemnización por las class actions o demandas colectivas a las que está adherido el Fondo. Se estima que el importe a recibir no va 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 12,65%, inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 12,69%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -8,07%. 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. Las dinámicas de las Bolsas en el mes de junio han sido muy favorables, en buena medida gracias a que los Bancos Centrales apoyan un entorno de risk-on con unas políticas monetarias más laxas. El entorno de rentabilidad/riesgo se mantiene bastante incierto en un contexto de aumento de las tensiones comerciales, lo que se une a unas valoraciones exigentes. Nuestro escenario macro sigue apuntando hacia un crecimiento modesto con ligera mejora cíclica en los próximos meses. Con todo ello, parece aconsejable un posicionamiento ligeramente constructivo en activos de riesgo. La rentabilidad esperada de las bolsas mundiales a largo plazo es de un solo dígito. Por zonas geográficas hay preferencia por Europa, Japón y países emergentes.

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 LTD	USD	81	0,21	73	0,22
BMG162491077 - ACCIONES BROOKFIELD PROPERTY	USD	0	0,00	6	0,02
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD	USD	15	0,04	13	0,04
BMG475671050 - ACCIONES IHS MARKIT LTD	USD	34	0,09	25	0,08
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO LTD	USD	12	0,03	10	0,03
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	17	0,05	14	0,04
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	99	0,26	87	0,26
CH0102993182 - ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD	USD	47	0,12	38	0,12
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	14	0,04	11	0,03
GB00B5BT0K07 - ACCIONES AON PLC	USD	68	0,18	51	0,15
GB00BDSFG982 - ACCIONES TECHNIPFMC PLC	USD	16	0,04	12	0,04
GB00BWFY5505 - ACCIONES NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	12	0,03	12	0,04
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	173	0,46	131	0,40
IE00B58JVZ52 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY P	USD	17	0,05	15	0,05
IE00B6330302 - ACCIONES INGERSOLL-RAND PLC	USD	45	0,12	33	0,10
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	52	0,14	43	0,13
IE00BD86Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	36	0,10	29	0,09
IE00BFRT3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	15	0,04	11	0,03
IE00BGH1M568 - ACCIONES PERRIGO CO PLC	USD	9	0,02	7	0,02
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	9	0,02	9	0,03
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	191	0,51	178	0,54
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	48	0,13	40	0,12
IE00BY9D5467 - ACCIONES ALLERGAN PLC	USD	76	0,20	62	0,19
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	USD	160	0,42	69	0,21
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	31	0,08	24	0,07
JE00BJ1F3079 - ACCIONES AMCOR PLC	USD	27	0,07	0	0,00
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	31	0,08	24	0,07
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	38	0,10	38	0,12
NL0011031208 - ACCIONES MYLAN NV	USD	14	0,04	21	0,06
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	27	0,07	29	0,09
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	60	0,16	50	0,15
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP/VA	USD	16	0,04	14	0,04
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	358	0,95	302	0,92
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	217	0,58	185	0,56
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	158	0,42	202	0,61
US0036541003 - ACCIONES ABIOMED INC	USD	17	0,05	21	0,06
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	53	0,14	52	0,16
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	211	0,56	161	0,49
US00751Y1064 - ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS I	USD	16	0,04	17	0,05
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	39	0,10	24	0,07
US0082521081 - ACCIONES AFFILIATED MANAGERS	USD	7	0,02	7	0,02
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	35	0,09	31	0,09
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS & CHEMI	USD	73	0,19	51	0,15
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	19	0,05	14	0,04
US0116591092 - ACCIONES ALASKA AIR GROUP INC	USD	12	0,03	11	0,03
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	11	0,03	12	0,04
US0152711091 - SOCIM ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	23	0,06	18	0,05
US0153511094 - ACCIONES ALEXION PHARMACEUTIC	USD	43	0,11	32	0,10
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	29	0,08	22	0,07
US0185811082 - ACCIONES ALLIANCE DATA SYSTEM	USD	9	0,02	10	0,03
US0188021085 - ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP	USD	17	0,05	15	0,05
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	50	0,13	41	0,12
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	486	1,29	464	1,41
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	475	1,26	454	1,38
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC	USD	130	0,34	135	0,41
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	1.147	3,04	897	2,72
US0236081024 - ACCIONES AMEREN CORP	USD	27	0,07	23	0,07
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR	USD	19	0,05	19	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO	USD	64	0,17	54	0,16
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	124	0,33	97	0,29
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATION	USD	68	0,18	51	0,15
US03027X1000 - SOCIMI AMERICAN TOWER CORP	USD	133	0,35	101	0,31
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	376	1,00	327	0,99
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	57	0,15	62	0,19
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	57	0,15	47	0,14
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON AND	USD	100	0,27	88	0,27
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I	USD	606	1,61	578	1,75
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	24	0,06	18	0,05
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	66	0,17	88	0,27
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	82	0,22	69	0,21
US0936711052 - ACCIONES H&R BLOCK INC	USD	9	0,02	8	0,02
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	279	0,74	248	0,75
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	119	0,32	116	0,35
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	13	0,03	11	0,03
US1011211018 - SOCIMI BOSTON PROPERTIES IN	USD	29	0,08	25	0,08
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	88	0,23	71	0,22
US10922N1037 - ACCIONES BRIGHTHOUSE FINANCIA	USD	0	0,00	5	0,02
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	109	0,29	123	0,37
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	22	0,06	16	0,05
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	167	0,44	153	0,46
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	34	0,09	33	0,10
US03965L1008 - ACCIONES ARCONIC INC	USD	15	0,04	11	0,03
US0404131064 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	20	0,05	16	0,05
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	10	0,03	7	0,02
US0495601058 - ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	18	0,05	0	0,00
US0527691069 - ACCIONES AUDESK INC	USD	52	0,14	41	0,12
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	105	0,28	84	0,25
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	40	0,11	31	0,09
US0534841012 - SOCIMI AVALONBAY COMMUNITIE	USD	41	0,11	35	0,11
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	14	0,04	11	0,03
US0549371070 - ACCIONES BB&T CORP	USD	55	0,15	49	0,15
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES A GE CO	USD	19	0,05	16	0,05
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	34	0,09	23	0,07
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	14	0,04	12	0,04
US1248572026 - ACCIONES CBS CORP	USD	26	0,07	21	0,06
US12503M1080 - ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	17	0,05	16	0,05
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	24	0,06	18	0,05
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	15	0,04	15	0,05
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	17	0,05	17	0,05
US1255231003 - ACCIONES HALFMOON PARENT INC	USD	88	0,23	106	0,32
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	102	0,27	98	0,30
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	24	0,06	20	0,06
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	87	0,23	72	0,22
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	104	0,28	131	0,40
US1270971039 - ACCIONES CABOT OIL & GAS CORP	USD	14	0,04	14	0,04
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	29	0,08	18	0,05
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	11	0,03	9	0,03
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	62	0,16	52	0,16
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	21	0,06	19	0,06
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	21	0,06	16	0,05
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	114	0,30	109	0,33
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	31	0,08	24	0,07
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CO	USD	19	0,05	17	0,05
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	28	0,07	21	0,06
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	30	0,08	23	0,07
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	165	0,44	180	0,55
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	42	0,11	35	0,11
US0325111070 - ACCIONES ANADARKO PETROLEUM C	USD	52	0,14	32	0,10
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	61	0,16	46	0,14
US03662Q1058 - ACCIONES ANSYS INC	USD	25	0,07	17	0,05
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	106	0,28	99	0,30
US0374111054 - ACCIONES APACHE CORP	USD	16	0,04	14	0,04
US03748R1014 - SOCIMI APARTMENT INVESTMENT	USD	0	0,00	10	0,03
US03748R7540 - SOCIMI APARTMENT INVESTMENT	USD	11	0,03	0	0,00
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	1.268	3,36	1.035	3,14
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	62	0,16	47	0,14
US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP	USD	20	0,05	18	0,05
US1510201049 - ACCIONES CELGENE CORP	USD	96	0,25	65	0,20
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	32	0,08	34	0,10
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	21	0,06	21	0,06
US1567001060 - ACCIONES CENTURYLINK INC	USD	17	0,05	21	0,06
US1567821046 - ACCIONES CERNER CORP	USD	35	0,09	25	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	100	0,27	73	0,22
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	347	0,92	303	0,92
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	26	0,07	15	0,05
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	26	0,07	24	0,07
US1717981013 - ACCIONES CIMAREX ENERGY CO	USD	9	0,02	9	0,03
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	23	0,06	17	0,05
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	343	0,91	283	0,86
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	29	0,08	21	0,06
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	237	0,63	185	0,56
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	24	0,06	20	0,06
US1773761002 - ACCIONES CITRIX SYSTEMS INC	USD	18	0,05	19	0,06
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	29	0,08	29	0,09
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	287	0,76	264	0,80
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	53	0,14	54	0,16
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	90	0,24	75	0,23
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	281	0,74	225	0,68
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	16	0,04	16	0,05
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	19	0,05	15	0,05
US20605P1012 - ACCIONES CONCHO RESOURCES INC	USD	30	0,08	30	0,09
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	101	0,27	104	0,32
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	42	0,11	35	0,11
US21036P1084 - ACCIONES CONTELLATION BRANDS	USD	48	0,13	39	0,12
US2166484020 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	24	0,06	18	0,05
US2172041061 - ACCIONES COPART INC	USD	22	0,06	14	0,04
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	38	0,10	35	0,11
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	32	0,08	0	0,00
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	170	0,45	130	0,39
US2220702037 - ACCIONES COTY INC	USD	6	0,02	4	0,01
US22822V1017 - SOCI CROWN CASTLE INTERNA	USD	79	0,21	66	0,20
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	36	0,10	29	0,09
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	21	0,06	17	0,05
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	34	0,09	29	0,09
US23355L1061 - ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO	USD	22	0,06	22	0,07
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	132	0,35	93	0,28
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	22	0,06	18	0,05
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	10	0,03	9	0,03
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	77	0,20	70	0,21
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	50	0,13	45	0,14
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	20	0,05	12	0,04
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	17	0,05	15	0,05
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	25	0,07	21	0,06
US2538681030 - SOCI DIGITAL REALTY TRUST	USD	36	0,10	32	0,10
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	357	0,95	237	0,72
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	37	0,10	29	0,09
US25470F1049 - ACCIONES DISCOVERY INC	USD	7	0,02	6	0,02
US25470F3029 - ACCIONES DISCOVERY INC	USD	15	0,04	12	0,04
US25470M1099 - ACCIONES DISH NETWORK CORP	USD	13	0,03	8	0,02
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	51	0,14	41	0,12
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	37	0,10	31	0,09
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION ENERGY INC	USD	91	0,24	68	0,21
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	21	0,06	15	0,05
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	54	0,14	0	0,00
US26078J1007 - ACCIONES DOWDUPONT INC	USD	0	0,00	179	0,54
US2644115055 - SOCI DUKE REALTY CORP	USD	17	0,05	14	0,04
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	94	0,25	89	0,27
US26614N1028 - ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	82	0,22	0	0,00
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	79	0,21	74	0,22
US2692464017 - ACCIONES E*TRADE FINANCIAL CO	USD	16	0,04	16	0,05
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	16	0,04	15	0,05
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	47	0,12	37	0,11
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	73	0,19	55	0,17
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	32	0,08	27	0,08
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	56	0,15	47	0,14
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	44	0,12	35	0,11
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	60	0,16	54	0,16
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	29	0,08	23	0,07
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC	USD	24	0,06	16	0,05
US29444U7000 - SOCI EQUINIX INC	USD	62	0,16	41	0,12
US29476L1070 - SOCI EQUITY RESIDENTIAL	USD	41	0,11	35	0,11
US2971781057 - SOCI ESSEX PROPERTY TRUST	USD	28	0,07	24	0,07
US30034W1062 - ACCIONES EVERGY INC	USD	22	0,06	22	0,07
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	36	0,10	30	0,09
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	68	0,18	63	0,19
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	23	0,06	19	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI	USD	19	0,05	17	0,05
US30225T1025 - SOCIMIJEXTRA SPACE STORAGE	USD	20	0,05	17	0,05
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	475	1,26	420	1,27
US3024451011 - ACCIONES FLIR SYSTEMS INC	USD	11	0,03	9	0,03
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP	USD	16	0,04	15	0,05
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC	USD	680	1,80	458	1,39
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL CO	USD	27	0,07	22	0,07
US3137472060 - SOCIMIJFEDERAL REALTY INVES	USD	14	0,04	13	0,04
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	58	0,15	57	0,17
US3156161024 - ACCIONES F5 NETWORKS INC	USD	13	0,03	14	0,04
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	58	0,15	49	0,15
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	30	0,08	22	0,07
US33616C1009 - ACCIONES FIRST REPUBLIC BANK/	USD	24	0,06	0	0,00
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	52	0,14	43	0,13
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	32	0,08	27	0,08
US3390411052 - ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	36	0,10	24	0,07
US3434121022 - ACCIONES FLUOR CORP	USD	0	0,00	7	0,02
US34354P1057 - ACCIONES FLOWERVE CORP	USD	10	0,03	7	0,02
US3448491049 - ACCIONES FOOT LOCKER INC	USD	7	0,02	9	0,03
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	59	0,16	43	0,13
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	16	0,04	15	0,05
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE CORP	USD	35	0,09	29	0,09
US34964C1062 - ACCIONES FORTUNE BRANDS HOME	USD	12	0,03	8	0,02
US35137L1052 - ACCIONES FOX CORP	USD	19	0,05	0	0,00
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP	USD	9	0,02	0	0,00
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	15	0,04	13	0,04
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	25	0,07	22	0,07
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	24	0,06	20	0,06
US3647601083 - ACCIONES GAP INC/THE	USD	6	0,02	8	0,02
US3665051054 - ACCIONES GARRETT MOTION INC	USD	0	0,00	1	0,00
US3666511072 - ACCIONES GARTNER INC	USD	21	0,06	17	0,05
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	72	0,19	64	0,19
US3696041033 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	134	0,36	96	0,29
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	46	0,12	34	0,10
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	74	0,20	64	0,19
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	22	0,06	21	0,06
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	126	0,33	118	0,36
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	37	0,10	24	0,07
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	102	0,27	84	0,25
US3825501014 - ACCIONES GOODYEAR TIRE & RUBB	USD	0	0,00	7	0,02
US3848021040 - ACCIONES JWW GRAINGER INC	USD	18	0,05	19	0,06
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE INC	USD	53	0,14	49	0,15
US40414L1098 - SOCIMIJHCP INC	USD	22	0,06	19	0,06
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	46	0,12	47	0,14
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	29	0,08	34	0,10
US4103451021 - ACCIONES HANESBRANDS INC	USD	9	0,02	7	0,02
US4128221086 - ACCIONES HARLEY-DAVIDSON INC	USD	8	0,02	8	0,02
US4138751056 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIE	USD	33	0,09	23	0,07
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	69	0,18	59	0,18
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	30	0,08	20	0,06
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	1.505	3,99	1.142	3,47
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	30	0,08	25	0,08
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	63	0,17	52	0,16
US59522J1034 - SOCIMIJMID-AMERICA APARTMEN	USD	20	0,05	16	0,05
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	13	0,03	11	0,03
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BREWING	USD	15	0,04	15	0,05
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	114	0,30	85	0,26
US61174X1090 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	37	0,10	29	0,09
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	47	0,12	34	0,10
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	82	0,22	75	0,23
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	13	0,03	15	0,05
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	40	0,11	27	0,08
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY INC	USD	14	0,04	17	0,05
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	16	0,04	14	0,04
US6370711011 - ACCIONES NATIONAL OILWELL VAR	USD	13	0,03	14	0,04
US6402681083 - ACCIONES NEKTAR THERAPEUTICS	USD	9	0,02	8	0,02
US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA	USD	15	0,04	14	0,04
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S	USD	30	0,08	23	0,07
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	18	0,05	14	0,04
US4234521015 - ACCIONES HELMERICH & PAYNE IN	USD	8	0,02	8	0,02
US4278661081 - ACCIONES HERSHEY CO/THE	USD	27	0,07	22	0,07
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	24	0,06	15	0,05
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	29	0,08	27	0,08
US43300A2033 - ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	42	0,11	31	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4361061082 - ACCIONESIHOLLYFRONTIER CORP	USD	11	0,03	12	0,04
US4364401012 - ACCIONESIHOLOGIC INC	USD	19	0,05	16	0,05
US4370761029 - ACCIONESIHOME DEPOT INC/THE	USD	335	0,89	282	0,86
US4385161066 - ACCIONESIHONEYWELL INTERNATIO	USD	186	0,49	142	0,43
US4404521001 - ACCIONESIHORMEL FOODS CORP	USD	16	0,04	17	0,05
US44107P1049 - SOCIMIHOST HOTELS & RESORT	USD	20	0,05	18	0,05
US4448591028 - ACCIONESIHUMANA INC	USD	52	0,14	57	0,17
US4456581077 - ACCIONESIJB HUNT TRANSPORT SE	USD	12	0,03	12	0,04
US4461501045 - ACCIONESIHUNTINGTON BANCSHARE	USD	21	0,06	18	0,05
US4464131063 - ACCIONESIHUNTINGTON INGALLS I	USD	14	0,04	12	0,04
US44980X1090 - ACCIONESIIPG PHOTONICS CORP	USD	8	0,02	6	0,02
US45168D1046 - ACCIONESIIDEXX LABORATORIES I	USD	35	0,09	23	0,07
US4523081093 - ACCIONESIILLINOIS TOOL WORKS	USD	66	0,17	56	0,17
US4523271090 - ACCIONESIJLLUMINA INC	USD	79	0,21	64	0,19
US45337C1027 - ACCIONESIJNCYTE CORP	USD	22	0,06	16	0,05
US4581401001 - ACCIONESIJINTEL CORP	USD	314	0,83	312	0,95
US45866F1049 - ACCIONESIJINTERCONTINENTAL EXC	USD	71	0,19	62	0,19
US4592001014 - ACCIONESIJINTERNATIONAL BUSINE	USD	179	0,47	150	0,46
US4595061015 - ACCIONESIJINTERNATIONAL FLAVOR	USD	22	0,06	20	0,06
US4601461035 - ACCIONESIJINTERNATIONAL PAPER	USD	25	0,07	24	0,07
US4606901001 - ACCIONESIJINTERPUBLIC GROUP OF	USD	13	0,03	12	0,04
US4612021034 - ACCIONESIJINTUIT INC	USD	99	0,26	74	0,22
US46120E6023 - ACCIONESIJINTUITIVE SURGICAL I	USD	89	0,24	79	0,24
US46266C1053 - ACCIONESIJQVIA HOLDINGS INC	USD	37	0,10	27	0,08
US46284V1017 - SOCIMIIRON MOUNTAIN INC	USD	13	0,03	13	0,04
US46625H1005 - ACCIONESIJP Morgan CHASE & CO	USD	532	1,41	472	1,43
US4698141078 - ACCIONESIJACOBS ENGINEERING G	USD	14	0,04	10	0,03
US47233W1099 - ACCIONESIJEFFERIES FINANCIAL	USD	7	0,02	7	0,02
US4781601046 - ACCIONESIJOHNSON & JOHNSON	USD	542	1,44	504	1,53
US48203R1041 - ACCIONESIJUNIPER NETWORKS INC	USD	13	0,03	14	0,04
US4824801009 - ACCIONESIJKLA-TENCOR CORP	USD	28	0,07	20	0,06
US4851703029 - ACCIONESIJKANSAS CITY SOUTHERN	USD	18	0,05	14	0,04
US4878361082 - ACCIONESIJKELLOGG CO	USD	20	0,05	21	0,06
US4932671088 - ACCIONESIJKEYCORP	USD	26	0,07	22	0,07
US49338L1035 - ACCIONESIKEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	25	0,07	17	0,05
US4943681035 - ACCIONESIJKIMBERLY-CLARK CORP	USD	67	0,18	57	0,17
US49446R1095 - SOCIMIJKIMCO REALTY CORP	USD	11	0,03	9	0,03
US49456B1017 - ACCIONESIJKINDER MORGAN INC/DE	USD	60	0,16	42	0,13
US5002551043 - ACCIONESIJKOHL'S CORP	USD	11	0,03	16	0,05
US5007541064 - ACCIONESIJKRAFT HEINZ CO/THE	USD	28	0,07	39	0,12
US5010441013 - ACCIONESIJKROGER CO/THE	USD	26	0,07	32	0,10
US5017971046 - ACCIONESIJKL BRANDS INC	USD	9	0,02	9	0,03
US5018892084 - ACCIONESIJKQ CORP	USD	12	0,03	11	0,03
US5024131071 - ACCIONESIJK3 TECHNOLOGIES INC	USD	28	0,07	20	0,06
US50540R4092 - ACCIONESIJKLABORATORY CORP OF A	USD	25	0,07	19	0,06
US5128071082 - ACCIONESIJKLAM RESEARCH CORP	USD	41	0,11	31	0,09
US5132721045 - ACCIONESIJKLAMB WESTON HOLDINGS	USD	14	0,04	16	0,05
US5184391044 - ACCIONESIJKESTEE LAUDER COS INC	USD	59	0,16	42	0,13
US5246601075 - ACCIONESIJKEGGETT & PLATT INC	USD	7	0,02	7	0,02
US5260571048 - ACCIONESIJKLENNAR CORP	USD	20	0,05	17	0,05
US5324571083 - ACCIONESIJKELI LILLY & CO	USD	140	0,37	159	0,48
US5341871094 - ACCIONESIJKLINCOLN NATIONAL COR	USD	19	0,05	16	0,05
US5398301094 - ACCIONESIJKLOCKHEED MARTIN CORP	USD	131	0,35	94	0,29
US5404241086 - ACCIONESIJKLOEWS CORP	USD	21	0,06	18	0,05
US5486611073 - ACCIONESIJKLOWE'S COS INC	USD	116	0,31	108	0,33
US55261F1049 - ACCIONESIJKM&T BANK CORP	USD	34	0,09	29	0,09
US5529531015 - ACCIONESIJKMG M RESORTS INTERNAT	USD	21	0,06	18	0,05
US55354G1004 - ACCIONESIJKMSCI INC	USD	30	0,08	19	0,06
US5543821012 - SOCIMIJKMACERICH CO/THE	USD	5	0,01	7	0,02
US55616P1049 - ACCIONESIJKMACY'S INC	USD	10	0,03	13	0,04
US5658491064 - ACCIONESIJKMARATHON OIL CORP	USD	17	0,05	17	0,05
US56585A1025 - ACCIONESIJKMARATHON PETROLEUM C	USD	54	0,14	59	0,18
US5717481023 - ACCIONESIJKMARSH & MCLENNAN COS	USD	75	0,20	58	0,18
US5719032022 - ACCIONESIJKMARRIOTT INTERNATION	USD	57	0,15	45	0,14
US5732841060 - ACCIONESIJKMARTIN MARIETTA MATE	USD	21	0,06	16	0,05
US5745991068 - ACCIONESIJKMASCO CORP	USD	17	0,05	13	0,04
US57636Q1040 - ACCIONESIJKMASTERCARD INC	USD	349	0,92	249	0,76
US5770811025 - ACCIONESIJKMATTEL INC	USD	0	0,00	5	0,02
US57772K1016 - ACCIONESIJKMAXIM INTEGRATED PRO	USD	24	0,06	21	0,06
US5797802064 - ACCIONESIJKMCCORMICK & CO INC/M	USD	28	0,07	25	0,08
US5801351017 - ACCIONESIJKMCDONALD'S CORP	USD	232	0,61	199	0,60
US58155Q1031 - ACCIONESIJKMCKESSON CORP	USD	37	0,10	31	0,09
US58933Y1055 - ACCIONESIJKMERCK & CO INC	USD	316	0,84	289	0,88
US64110D1046 - ACCIONESIJKNETAPP INC	USD	22	0,06	22	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	236	0,63	170	0,52
US6512291062 - ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	9	0,02	12	0,04
US6512901082 - ACCIONES NEWFIELD EXPLORATION	USD	0	0,00	4	0,01
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT MINING CORP	USD	46	0,12	27	0,08
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	8	0,02	6	0,02
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	3	0,01	2	0,01
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	144	0,38	121	0,37
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	155	0,41	137	0,42
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	16	0,04	13	0,04
US6550441058 - ACCIONES NOBLE ENERGY INC	USD	16	0,04	13	0,04
US6556641008 - ACCIONES NORDSTROM INC	USD	5	0,01	8	0,02
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	78	0,21	59	0,18
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	29	0,08	27	0,08
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	80	0,21	62	0,19
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORP	USD	25	0,07	24	0,07
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	147	0,39	118	0,36
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	42	0,11	40	0,12
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	55	0,15	67	0,20
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	26	0,07	24	0,07
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	42	0,11	32	0,10
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	203	0,54	177	0,54
US69331C1080 - ACCIONES PG&E CORP	USD	0	0,00	18	0,05
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC	USD	91	0,24	78	0,24
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	40	0,11	36	0,11
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORP	USD	33	0,09	30	0,09
US6936561009 - ACCIONES PVH CORP	USD	10	0,03	10	0,03
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	36	0,10	29	0,09
US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	13	0,03	12	0,04
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	32	0,08	29	0,09
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	39	0,10	30	0,09
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	197	0,52	144	0,44
US7127041058 - ACCIONES PEOPLE'S UNITED FINA	USD	10	0,03	8	0,02
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	269	0,71	227	0,69
US7140461093 - ACCIONES PERKINELMER INC	USD	16	0,04	13	0,04
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	353	0,94	367	1,11
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	179	0,47	151	0,46
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	57	0,15	53	0,16
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA	USD	15	0,04	14	0,04
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	38	0,10	33	0,10
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	38	0,10	32	0,10
US74251V1026 - ACCIONES PRINCIPAL FINANCI	USD	22	0,06	17	0,05
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/	USD	403	1,07	333	1,01
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE	USD	68	0,18	51	0,15
US74340W1036 - SOCIMI PROLOGIS INC	USD	74	0,20	54	0,16
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCI	USD	60	0,16	49	0,15
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	44	0,12	38	0,12
US74460D1090 - SOCIMI PUBLIC STORAGE	USD	52	0,14	44	0,13
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	12	0,03	10	0,03
US74736K1016 - ACCIONES QORVO INC	USD	12	0,03	11	0,03
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	136	0,36	100	0,30
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	8	0,02	6	0,02
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	20	0,05	16	0,05
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	9	0,02	8	0,02
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINAN	USD	16	0,04	14	0,04
US7551115071 - ACCIONES RAYTHEON CO	USD	71	0,19	63	0,19
US7561091049 - SOCIMI REALTY INCOME CORP	USD	32	0,08	27	0,08
US7565771026 - ACCIONES RED HAT INC	USD	49	0,13	45	0,14
US7588491032 - SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	16	0,04	14	0,04
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	36	0,10	42	0,13
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCI	USD	22	0,06	20	0,06
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	27	0,07	23	0,07
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	26	0,07	24	0,07
US76118Y1047 - ACCIONES RESIDEO TECHNOLOGIES	USD	0	0,00	4	0,01
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INTERNAT	USD	10	0,03	10	0,03
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	28	0,07	26	0,08
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	8	0,02	8	0,02
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	56	0,15	40	0,12
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	53	0,14	45	0,14
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	82	0,22	62	0,19
US78410G1040 - SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	37	0,10	27	0,08
US78440X1019 - SOCIMI SL GREEN REALTY CORP	USD	10	0,03	10	0,03
US78486Q1013 - ACCIONES SVB FINANCI	USD	17	0,05	15	0,05
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	173	0,46	152	0,46
US80589M1027 - ACCIONES SCANIA CORP	USD	0	0,00	10	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	15	0,04	17	0,05
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	70	0,19	73	0,22
US81211K1007 - ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	10	0,03	8	0,02
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	55	0,15	43	0,13
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	54	0,14	47	0,14
US8288061091 - SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP	USD	72	0,19	76	0,23
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS I	USD	20	0,05	17	0,05
US8318652091 - ACCIONES AO SMITH CORP	USD	10	0,03	9	0,03
US8326964058 - ACCIONES JM SMUCKER CO/THE	USD	19	0,05	15	0,05
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	13	0,03	12	0,04
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	84	0,22	66	0,20
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	36	0,10	34	0,10
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	32	0,08	26	0,08
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	149	0,39	116	0,35
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	31	0,08	35	0,11
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	93	0,25	71	0,22
US8679141031 - ACCIONES SUNTRUST BANKS INC	USD	41	0,11	33	0,10
US8715031089 - ACCIONES SYMANTEC CORP	USD	20	0,05	18	0,05
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSIS INC	USD	28	0,07	18	0,05
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	32	0,08	23	0,07
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORP	USD	49	0,13	44	0,13
US8725401090 - ACCIONES TJX COS INC/THE	USD	94	0,25	81	0,25
US8740541094 - ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	19	0,05	17	0,05
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	14	0,04	14	0,04
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	65	0,17	50	0,15
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	22	0,06	0	0,00
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	158	0,42	132	0,40
US8832031012 - ACCIONES TETRON INC	USD	18	0,05	16	0,05
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	172	0,46	131	0,40
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	147	0,39	161	0,49
US8865471085 - ACCIONES TIFFANY & CO	USD	15	0,04	13	0,04
US8910271043 - ACCIONES TORCHMARK CORP	USD	13	0,03	11	0,03
US8919061098 - ACCIONES TOTAL SYSTEM SERVICE	USD	31	0,08	20	0,06
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	19	0,05	15	0,05
US8936411003 - ACCIONES TRANSDIGM GROUP INC	USD	35	0,09	24	0,07
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	57	0,15	46	0,14
US8969452015 - ACCIONES TRIPADVISOR INC	USD	7	0,02	8	0,02
US90130A1016 - ACCIONES TWENTY-FIRST CENTURY	USD	0	0,00	74	0,22
US90130A2006 - ACCIONES TWENTY-FIRST CENTURY	USD	0	0,00	34	0,10
US90184L1026 - ACCIONES TWITTER INC	USD	37	0,10	30	0,09
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	35	0,09	23	0,07
US9026531049 - SOCIMI UDR INC	USD	19	0,05	16	0,05
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	115	0,30	101	0,31
US90384S3031 - ACCIONES JULTA BEAUTY INC	USD	28	0,07	20	0,06
US9043111072 - ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	7	0,02	5	0,02
US9043112062 - ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	6	0,02	5	0,02
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	175	0,46	148	0,45
US9100471096 - ACCIONES UNITED CONTINENTAL H	USD	28	0,07	28	0,08
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	106	0,28	99	0,30
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	15	0,04	12	0,04
US9130171096 - ACCIONES UNITED TECHNOLOGIES	USD	155	0,41	133	0,40
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	340	0,90	349	1,06
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	16	0,04	14	0,04
US91529Y1064 - ACCIONES UNUM GROUP	USD	10	0,03	9	0,03
US9182041080 - ACCIONES VF CORP	USD	42	0,11	34	0,10
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	52	0,14	46	0,14
US92220P1057 - ACCIONES VARIAN MEDICAL SYSTE	USD	18	0,05	15	0,05
US92276F1003 - SOCIMI VENTAS INC	USD	37	0,10	30	0,09
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN INC	USD	32	0,08	23	0,07
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	346	0,92	338	1,03
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	35	0,09	26	0,08
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	69	0,18	62	0,19
US92553P2011 - ACCIONES VIACOM INC	USD	15	0,04	13	0,04
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	442	1,17	337	1,02
US9290421091 - SOCIMI VORNADO REALTY TRUST	USD	16	0,04	16	0,05
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS CO	USD	27	0,07	19	0,06
US92939U1060 - ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC	USD	39	0,10	32	0,10
US9297401088 - ACCIONES WABTEC CORP	USD	17	0,05	0	0,00
US9311421039 - ACCIONES WALMART INC	USD	227	0,60	193	0,59
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	62	0,16	80	0,24
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	66	0,17	51	0,15
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	22	0,06	21	0,06
US94946T1060 - ACCIONES WELLCARE HEALTH PLAN	USD	21	0,06	17	0,05
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	281	0,74	284	0,86

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US95040Q1040 - SOCIMI WELLTOWER INC	USD	48	0,13	38	0,12
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	20	0,05	16	0,05
US9598021098 - ACCIONES WESTERN UNION CO/THE	USD	13	0,03	11	0,03
US96145D1054 - ACCIONES WHISKEY HOLDCO INC	USD	14	0,04	14	0,04
US9621661043 - SOCIMI WEYERHAEUSER CO	USD	29	0,08	24	0,07
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	13	0,03	10	0,03
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	50	0,13	39	0,12
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	18	0,05	14	0,04
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	45	0,12	37	0,11
US9839191015 - ACCIONES XILINX INC	USD	44	0,12	31	0,09
US9841216081 - ACCIONES XEROX CORP	USD	10	0,03	6	0,02
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	22	0,06	17	0,05
US9884981013 - ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	50	0,13	42	0,13
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	35	0,09	31	0,09
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	12	0,03	12	0,04
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	80	0,21	60	0,18
VGG1890L1076 - ACCIONES CAPRI HOLDINGS LTD	USD	8	0,02	0	0,00
VGG607541015 - ACCIONES CAPRI HOLDINGS LTD	USD	0	0,00	8	0,02
TOTAL RV COTIZADA		35.792	94,85	30.575	92,69
TOTAL RENTA VARIABLE		35.792	94,85	30.575	92,69
US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	655	1,74	926	2,81
TOTAL IIC		655	1,74	926	2,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		36.447	96,59	31.501	95,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		36.447	96,59	31.501	95,50

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)

--