

BBVA BOLSA USA (CUBIERTO), FI

Nº Registro CNMV: 705

Informe Semestral del Primer Semestre 2016

Gestora: 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO DEPOSITARIO BBVA, S.A.**Auditor:** PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDITORES, S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BBVA **Rating Depositario:** No Disponible

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

Clara del Rey 26 28002 Madrid

Correo Electrónicobbvafondos@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: 26/09/1996

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

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo que invierte en las principales compañías de la 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	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,28	0,00	0,67
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,02	0,05	-0,02	0,04

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	13.636.910,20	21.425.415,62
Nº de Partícipes	13.848	12.321
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	600.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	177.253	12,9981
2015	280.405	13,0875
2014	67.857	13,6032
2013	94.164	12,2209

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	1,12	0,00	1,12	1,12	0,00	1,12	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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Rentabilidad IIC	-0,68	1,04	-1,71	6,26	-8,94	-3,79	11,31	28,98	-1,23

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,02	24-06-2016	-3,02	24-06-2016	-4,03	24-08-2015
Rentabilidad máxima (%)	1,95	29-06-2016	2,41	01-03-2016	4,55	26-08-2015

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,11	13,03	18,44	15,73	21,97	16,14	12,30	11,81	27,92
Ibex-35	33,02	35,68	25,20	17,16	22,17	18,20	15,41	15,75	28,25
Letra Tesoro 1 año	0,45	0,44	0,38	0,29	0,15	0,23	0,32	0,79	2,06
B-C-FI-BOLSAUSACUB-4203	16,24	13,83	18,55	15,18	20,97	15,58	11,41	11,10	27,69
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-6,84	-6,84	-6,81	-6,81	-6,82	-6,81	-7,74	-9,36	-13,90

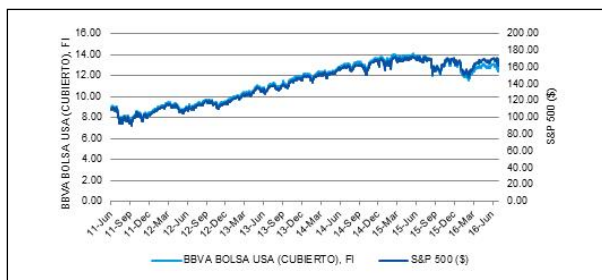
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

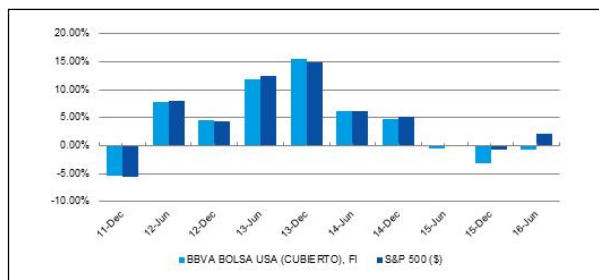
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Ratio total de gastos (iv)	1,23	0,61	0,61	0,61	0,62	2,44	2,46	2,46	2,46

(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



El 2006-06-28 se modificó la vocación inversora del fondo pasando a ser Renta Variable Internacional, por ello sólo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de ese momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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	259.518	7.362	-0,13
Renta Fija Euro	5.534.174	152.633	0,37
Renta Fija Internacional	3.437.648	85.855	-0,03
Renta Fija Mixta Euro	433.643	19.310	-1,95
Renta Fija Mixta Internacional	2.854.219	77.911	-0,88
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	5.215.319	168.483	-3,29
Renta Variable Euro	275.304	19.453	-16,52
Renta Variable Internacional	2.177.909	125.976	-6,03
IIC de Gestión Pasiva(1)	5.466.267	158.065	-0,87
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.087.521	34.373	-0,24
Garantizado de Rendimiento Variable	714.174	27.287	-4,72
De Garantía Parcial	72.417	1.865	-3,52
Retorno Absoluto	431.054	12.630	-0,84
Global	307.811	18.787	-3,41
Total fondos	28.266.978	909.990	-1,64

*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)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	160.707	90,67	236.800	84,45
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	160.707	90,67	236.800	84,45
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	9.887	5,58	38.001	13,55
(+/-) RESTO	6.659	3,76	5.604	2,00
TOTAL PATRIMONIO	177.253	100,00 %	280.405	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)	280.405	56.216	280.405	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-46,10	205,48	-46,10	-143,55
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,64	-4,03	-1,64	20,68
(+) Rendimientos de gestión	-0,25	-2,70	-0,25	81,34
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-46,37
+ Dividendos	1,05	0,80	1,05	154,83
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	135,35
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,81	-0,82	-1,81	-328,59
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,76	-2,81	0,76	152,15
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,25	0,80	0,25	-40,60
± Otros resultados	-0,50	-0,67	-0,50	-45,79
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	2.053,94
(-) Gastos repercutidos	-1,39	-1,33	-1,39	-101,33
- Comisión de gestión	-1,12	-1,11	-1,12	-95,71
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,10	-95,71
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	-253,21
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	46,11
- Otros gastos repercutidos	-0,16	-0,11	-0,16	-163,00
(+) 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)	177.253	280.405	177.253	

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

3. Inversiones financieras

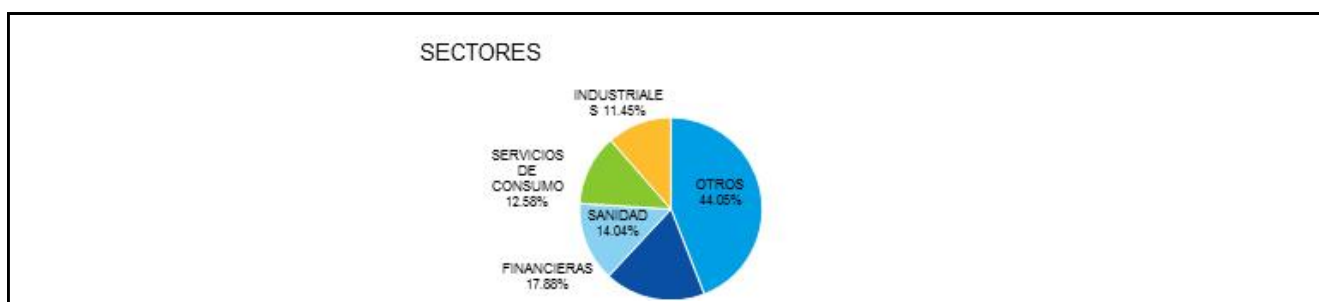
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	144.494	81,52	212.340	75,73
TOTAL RV NO COTIZADA	1	0,00	1	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	144.495	81,52	212.341	75,73
TOTAL IIC	16.198	9,14	24.460	8,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	160.693	90,66	236.801	84,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	160.693	90,66	236.801	84,45

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
Valor de Renta Variable	Futuro S&P 500 UNDERLYING 50	25.428	Inversión
Valor de Renta Variable	Futuro NASDAQ 100 UNDER20 20	39.237	Inversión
Total subyacente renta variable		64665	
Tipo de cambio/divisa	Futuro USD 12500 0	158.064	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		158064	
Institucion de inversion colectiva	IIC ISHARES CORE HIGH DIVIDEND E	8.390	Inversión
Institucion de inversion colectiva	IIC CONSUMER DISCRETIONARY SELT	7.808	Inversión
Total otros subyacentes		16198	
TOTAL OBLIGACIONES		238927	

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

	SI	NO
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 18/03/2016 se inscribe folleto actualizado del fondo al objeto completar el apartado sobre Información de los Miembros del Consejo de Administración.

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 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

La presencia de episodios pronunciados de volatilidad, con correcciones acusadas seguidas de fuertes recuperaciones y estabilización posterior en rangos relativamente estrechos, ha sido la nota dominante en los mercados globales en el 1S16. Esta situación se vivió en el inicio del año y ha vuelto a reproducirse en junio, tras la inesperada decisión de Brexit en el referéndum británico. En el agregado semestral, esta dinámica se ha trasladado en: 1) un buen comportamiento de los bonos gubernamentales, especialmente aquellos de mayor duración; 2) recuperaciones en el precio de materias primas, lo que ha beneficiado a mercados emergentes; 3) un comportamiento asimétrico en las bolsas globales (positivo en EE.UU. y Emergentes frente a un comportamiento negativo de Europa (excepto UK beneficiada por la depreciación de la libra) y Japón. 4) Incremento de la volatilidad, especialmente en el mercado cambiario (con movimientos significativos en algunas divisas como, por ejemplo, el MXN).

En todo caso, el Brexit a cierre del 2T, condiciona algunas de las dinámicas vistas hasta el momento, especialmente de cara a las perspectivas futuras, tanto desde el punto de vista cíclico como de los mercados y activos. En concreto, desde una óptica macro, este evento ha incrementado la incertidumbre en cuanto a la evolución futura del crecimiento global. Si bien en el 1T se produjo una fuerte revisión a la baja de las perspectivas globales, el 2T parecía avanzar un suelo en dichas expectativas. En todo caso, con diferencias entre regiones, con EE.UU. destacando entre los mercados desarrollados (aunque el consenso sigue apuntando a crecimiento por debajo de potencial, en torno al 2% para 2016 y 2017); y unos mercados emergentes claramente beneficiados por: 1) la estabilización de expectativas en China después de las medidas de estímulo adoptadas (el consenso se sitúa por encima del 6.5% para 2016); 2) mejora de las perspectivas en Brasil (con el impacto consiguiente para el conjunto de Latam).

Por zonas geográficas, no se aprecia una diferencia significativa en el comportamiento entre mercados desarrollados y emergentes (reflejando ambos una revalorización alrededor del 1.3%), sin embargo, los mercados emergentes sí siguen por delante de los desarrollados en el conjunto del año (+5% emergentes vs -0,6% desarrollados en dólares). Entre los desarrollados, destaca el mejor comportamiento de EE.UU. frente a Europa y Japón, afectados por la apreciación de sus divisas y, en el caso de Europa, asimismo afectada por el Brexit (1S S&P500 +2,7%, Eurostoxx50 -12,3% y Nikkei -18,2%). En Europa los más castigados han sido los mercados periféricos, mientras que Reino Unido avanza un +4,2% (aunque la libra retrocede un -9,9%). Entre los emergentes destaca la subida de Latam, seguida de Europa Emergente y con Asia finalizando sin cambios (en moneda local).

Desde una perspectiva micro, los resultados de 1T16 fueron relativamente positivos, especialmente tras una fuerte revisión de estimaciones. En este contexto también con diferencias entre regiones, con EE.UU. superior a Europa, con sorpresas positivas tanto en beneficios (76% vs 54% respectivamente), como en ventas (54% vs 42%). De cara al 2T, el consenso sigue esperando lecturas negativas (-5% en EE.UU. vs -13% en Europa) pero con una estabilización en las revisiones a la baja de estimados y, en todo caso, con un foco especial en las guías futuras y en el potencial efecto que el Brexit puede tener de cara a futuro en las dinámicas empresariales.

Todo esto se encuentra condicionado también por la reacción a eventos de riesgo por parte de las autoridades monetarias y como puede acabar influyendo en las dinámicas de los mercados. De hecho, en EE.UU., la Reserva Federal ha interrumpido la esperada normalización de tipos. En la Eurozona, a las compras de bonos públicos se unen a partir de junio un nuevo programa de bonos corporativos y nuevas rondas de financiación bancaria a largo plazo. Y, en Japón, la atención se ha desplazado a la posibilidad de adopción de medidas fiscales que complementen las cuantitativas realizadas por el BoJ.

En este contexto el fondo ha mantenido una posición neutra frente al mercado, ante un entorno de incertidumbre respecto al crecimiento global que se ha visto acentuado ante el impacto que pueda tener el Brexit a largo plazo (a pesar de que, hasta el momento, no ha dejado huellas significativas en el mercado de USA). Un escenario que ha justificado la adopción de algunas posiciones defensivas fuera de benchmark, como es el caso del posicionamiento en mineras de oro; y, la adopción de estrategias de yield (p.e. rentabilidad por dividendo).

Respecto a sectores, a lo largo del trimestre y con los movimientos observados en algunos sectores, hemos evolucionado hacia una composición más cíclica, con la sobreponderación de Consumo Cíclico y Tecnología o el cierre de la fuerte infraponderación en Energía.

El patrimonio del fondo ha disminuido un 36,79% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado 12,39%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 1,23%. Por otro lado, la rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -0,68%, superior a la de la media de la gestora, situada en el -1,64%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del -6,03% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 2,15%. Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 16,11%, inferior a la del índice de referencia del fondo que ha sido de un 16,24%.

De todas formas, dada la incertidumbre aún persistente en el mercado se justifica, en nuestra opinión, el mantenimiento de algunas posiciones más cautelosas como el largo en Salud o la neutralidad en financieros e industriales.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0.96. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 33.45

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER LTD	USD	641	0,36	2.146	0,77
BMG491BT1088 - ACCIONES INVERSCO LTD	USD	62	0,03	129	0,05
BMG812761002 - ACCIONES SIGNET JEWELERS LTD	USD	39	0,02	88	0,03
CA0084741085 - ACCIONES AGNICO EAGLE MINES	CAD	1.133	0,64		
CA0679011084 - ACCIONES BARRICK GOLD CORP.	CAD	1.731	0,98		
CA3809564097 - ACCIONES GOLDCORP INC.	CAD	1.362	0,77		
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	357	0,20	339	0,12
CH0048265513 - ACCIONES TRANSOCEAN INC	USD	22	0,01	38	0,01
CH0102993182 - ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD	USD	129	0,07	233	0,08
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	29	0,02	39	0,01
GB00B4VLR192 - ACCIONES JENSCO INTERNATIONAL PLC	USD	13	0,01	33	0,01
GB00B5BT0K07 - ACCIONES JAON PLC	USD	178	0,10	232	0,08
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	44	0,02		
GB00BWFY5505 - ACCIONES NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	111	0,06	153	0,05
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	424	0,24	585	0,21
IE00B58JVZ52 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY	USD	41	0,02	99	0,04
IE00B5LRL25 - ACCIONES XL GROUP PLC	USD	59	0,03	106	0,04
IE00B6330302 - ACCIONES INGERSOLL RAND	USD	96	0,05	132	0,05
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	162	0,09	218	0,08
IE00BBGT3753 - ACCIONES MALLINCKRODT PLC	USD	36	0,02	79	0,03
IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	151	0,09		
IE00BFRT3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	39	0,02	57	0,02
IE00BGH1M568 - ACCIONES PERRIGO CO PLC	USD	76	0,04	190	0,07
IE00BJ3V9050 - ACCIONES ENDO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	USD	17	0,01	114	0,04
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	61	0,03	80	0,03
IE00BQRQXQ92 - ACCIONES TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	106	0,06	121	0,04
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC USD	USD	1.501	0,85	2.023	0,72
IE00BY9D5467 - ACCIONES ALLERGAN PLC	USD	1.136	0,64	2.340	0,83
JE00B783TY65 - ACCIONES DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	106	0,06	219	0,08
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN	USD	68	0,04	156	0,06
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	154	0,09	290	0,10
NL0011031208 - ACCIONES MYLAN LABORATORIES	USD	101	0,06	200	0,07
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	122	0,07	226	0,08
SG9999006241 - ACCIONES AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD			338	0,12
SG9999014823 - ACCIONES BROADCOM LTD	USD	357	0,20		
US00101J1060 - ACCIONES ADT CORP	USD			50	0,02
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	183	0,10	231	0,08
US0012041069 - ACCIONES AGL RESOURCES INC	USD	48	0,03	69	0,02
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP/THE	USD	50	0,03	59	0,02
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	1.591	0,90	1.898	0,68
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	338	0,19	600	0,21
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	1.128	0,64	879	0,31
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION INC	USD	120	0,07	175	0,06
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC.	USD	283	0,16	419	0,15
US00751Y1064 - ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS, INC.	USD	70	0,04	99	0,04
US00817Y1082 - ACCIONES AETNA INC	USD	246	0,14	338	0,12
US0082521081 - ACCIONES AFFILIATED MANAGERS	USD	44	0,02	78	0,03
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	85	0,05	124	0,04
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	161	0,09	226	0,08
US0093631028 - ACCIONES AIRGAS INC	USD			83	0,03
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	58	0,03	84	0,03
US0138171014 - ACCIONES ALCOA INC.	USD	68	0,04	116	0,04
US0153511094 - ACCIONES ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	151	0,09	387	0,14
US0185811082 - ACCIONES ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	71	0,04	152	0,05
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	162	0,09	223	0,08
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	1.215	0,69	2.012	0,72
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	1.207	0,68	2.022	0,72
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC.	USD	804	0,45	1.024	0,37
US0231351067 - ACCIONES AMAZON COM. INC.	USD	1.626	0,92	2.324	0,83
US0236081024 - ACCIONES AMEREN CORP	USD	78	0,04	94	0,03
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	105	0,06	239	0,09
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	207	0,12	256	0,09
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS	USD	297	0,17	531	0,19
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	710	0,40	2.339	0,83
US03027X1000 - ACCIONES AMERICAN TOWER REIT INC	USD	284	0,16	368	0,13
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	134	0,08		
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	90	0,05	191	0,07
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	89	0,05	170	0,06
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	65	0,04	116	0,04
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	1.432	0,81	2.344	0,84
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	104	0,06	145	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0325111070 - ACCIONES ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	157	0,09	655	0,23
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	105	0,06	156	0,06
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	201	0,11	327	0,12
US0374111054 - ACCIONES APACHE CORP	USD	122	0,07	151	0,05
US03748R1014 - ACCIONES APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT C	USD	41	0,02	56	0,02
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	3.261	1,84	5.383	1,92
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS INC	USD	164	0,09	201	0,07
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	151	0,09	200	0,07
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	34	0,02	48	0,02
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	71	0,04	124	0,04
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	252	0,14	354	0,13
US05329W1027 - ACCIONES AUTONATION INC	USD	20	0,01	42	0,01
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	145	0,08	205	0,07
US0534841012 - ACCIONES AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	814	0,46	219	0,08
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	41	0,02	51	0,02
US0549371070 - ACCIONES BB&T CORP	USD	164	0,09	264	0,09
US0572241075 - ACCIONES BAKER HUGHES INC.	USD	113	0,06	180	0,06
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	58	0,03	90	0,03
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	1.501	0,85	5.142	1,83
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	248	0,14	409	0,15
US0673831097 - ACCIONES CR BARD INC	USD	103	0,06	126	0,04
US07177M1036 - ACCIONES BAXALTA INC	USD			190	0,07
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	145	0,08	187	0,07
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON AND CO	USD	211	0,12	290	0,10
US0758961009 - ACCIONES BED BATH & BEYOND INC	USD	43	0,02	73	0,03
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY INC.	USD	3.121	1,76	7.455	2,66
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	51	0,03	84	0,03
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	306	0,17	612	0,22
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	252	0,14	391	0,14
US0936711052 - ACCIONES BLOCK H & R INC	USD	32	0,02	70	0,02
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	1.173	0,66	828	0,30
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	39	0,02	88	0,03
US1011211018 - ACCIONES BOSTON PROPERTIES, INC	USD	659	0,37	176	0,06
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	184	0,10	222	0,08
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.475	0,83	2.092	0,75
US1113201073 - ACCIONES BROADCOM CORP	USD			290	0,10
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	61	0,03	94	0,03
US1248572026 - ACCIONES CBS CORP	USD	138	0,08	188	0,07
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	43	0,02	90	0,03
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDINGS, INC.	USD	32	0,02	85	0,03
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	64	0,04	79	0,03
US1255091092 - ACCIONES CIGNA CORP	USD	195	0,11	338	0,12
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	198	0,11	274	0,10
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	76	0,04	90	0,03
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	147	0,08	229	0,08
US12650T1043 - ACCIONES CSRA INC	USD	19	0,01	37	0,01
US1266501006 - ACCIONES CVS CAREMARK CORP	USD	632	0,36	977	0,35
US12673P1057 - ACCIONES CA INC	USD	58	0,03	80	0,03
US12686C1099 - ACCIONES CABLEVISION SYSTEMS CORP	USD			64	0,02
US1270971039 - ACCIONES CABOT OIL & GAS CORP	USD	71	0,04	66	0,02
US13057Q2066 - ACCIONES CALIFORNIA RESOURCES CORP	USD	1	0,00		
US13342B1052 - ACCIONES CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD			109	0,04
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	71	0,04	85	0,03
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	197	0,11	351	0,13
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	146	0,08	262	0,09
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	57	0,03	101	0,04
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	601	0,34	367	0,13
US1510201049 - ACCIONES CELGENE CORP	USD	451	0,25	1.797	0,64
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY INC	USD	62	0,03	71	0,03
US1567001060 - ACCIONES CENTURYLINK INC	USD	91	0,05	127	0,05
US1567821046 - ACCIONES CERNER CORP	USD	105	0,06	166	0,06
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	188	0,11		
US1651671075 - ACCIONES CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	12	0,01	21	0,01
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	1.154	0,65	4.081	1,46
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	73	0,04	134	0,05
US1712321017 - ACCIONES CHUBB CORP/THE	USD			270	0,10
US1713401024 - ACCIONES CHURCH AND DWIGHT CO INC	USD	119	0,07		
US1717981013 - ACCIONES CIMAREX ENERGY CO	USD	66	0,04	76	0,03
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	66	0,04	78	0,03
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	858	0,48	1.238	0,44
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	51	0,03	73	0,03
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	1.341	0,76	4.430	1,58
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	93	0,05		
US1773761002 - ACCIONES CITRIX SYSTEMS INC	USD	72	0,04	109	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	107	0,06	146	0,05
US1897541041 - ACCIONES COACH INC	USD	66	0,04	81	0,03
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	1.062	0,60	1.508	0,54
US1912271097 - ACCIONES COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD			93	0,03
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	206	0,12	328	0,12
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	393	0,22	538	0,19
US1982801094 - ACCIONES COLUMBIA PIPELINE GROUP INC	USD	58	0,03	70	0,02
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	943	0,53	1.372	0,49
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	43	0,02	67	0,02
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA FOODS INC	USD	123	0,07	163	0,06
US20605P1012 - ACCIONES CONCHO RESOURCES INC	USD	107	0,06		
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	308	0,17	985	0,35
US20854P1093 - ACCIONES CONSOL ENERGY INC	USD			16	0,01
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON INC	USD	142	0,08	169	0,06
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS INC	USD	171	0,10	220	0,08
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	135	0,08	201	0,07
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE CORP.	USD	411	0,23	636	0,23
US22822V1017 - ACCIONES CROWN PASTE INTERNATIONAL CORP	USD	202	0,11	259	0,09
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	108	0,06	131	0,05
US23331A1097 - ACCIONES D.R. HORTON INC	USD	61	0,03	94	0,03
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	107	0,06	129	0,05
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	933	0,53	495	0,18
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS INC	USD	43	0,02	65	0,02
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	USD	75	0,04	106	0,04
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	147	0,08	213	0,08
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	169	0,10	362	0,13
US2490301072 - ACCIONES DENTSPLY INTERNATIONAL INC.	USD			76	0,03
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	89	0,05		
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	106	0,06	111	0,04
US25271C1027 - ACCIONES DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	9	0,01	12	0,00
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	873	0,49	1.463	0,52
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	134	0,08	209	0,07
US25470F1049 - ACCIONES DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	USD	22	0,01	36	0,01
US25470F3029 - ACCIONES DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	USD	36	0,02	58	0,02
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	165	0,09	190	0,07
US2567461080 - ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	134	0,08	163	0,06
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION RESOURCES INC/VA	USD	279	0,16	360	0,13
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	61	0,03	86	0,03
US2605431038 - ACCIONES DOW CHEMICAL CO/THE	USD	329	0,19	535	0,19
US26138E1091 - ACCIONES DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	109	0,06	160	0,06
US2635341090 - ACCIONES EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	333	0,19	540	0,19
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	355	0,20	441	0,16
US26483E1001 - ACCIONES DUN & BRADSTREET CORP/THE	USD	26	0,01	34	0,01
US2686481027 - ACCIONES EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	313	0,18	443	0,16
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	265	0,15	1.055	0,38
US26884L1098 - ACCIONES EQT CORP	USD	75	0,04	71	0,03
US2692464017 - ACCIONES E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	40	0,02	77	0,03
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	59	0,03	90	0,03
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	151	0,09	276	0,10
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	188	0,11	272	0,10
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	153	0,09	173	0,06
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	126	0,07	105	0,04
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	142	0,08	192	0,07
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	199	0,11	282	0,10
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	87	0,05	110	0,04
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC.	USD	90	0,05	118	0,04
US29444U7000 - ACCIONES EQUINIX INX	USD	159	0,09	159	0,06
US29476L1070 - ACCIONES EQUITY RESIDENTIAL	USD	817	0,46	266	0,09
US2971781057 - ACCIONES ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	89	0,05	141	0,05
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	115	0,06	145	0,05
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	199	0,11	229	0,08
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA INC	USD	74	0,04	112	0,04
US3021301094 - ACCIONES EXPEDITORS INTL OF WASHINGTON, INC.	USD	55	0,03	77	0,03
US30219G1085 - ACCIONES EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	299	0,17	530	0,19
US30225T1025 - ACCIONES EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	101	0,06		
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORPORATION	USD	2.329	1,31	5.497	1,96
US3024451011 - ACCIONES FLIR SYSTEMS INC	USD	25	0,01	35	0,01
US3024913036 - ACCIONES FMC CORP.	USD	36	0,02	47	0,02
US30249U1016 - ACCIONES FMC TECHNOLOGIES INC	USD	35	0,02	60	0,02
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC	USD	1.533	0,86	2.121	0,76
US3119001044 - ACCIONES FASTENAL COMPANY	USD	76	0,04	106	0,04
US3137472060 - ACCIONES FEDERAL REALTY INVS TRUST	USD	102	0,06		
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORPORATION	USD	234	0,13	351	0,13
US3156161024 - ACCIONES F5 NETWORKS	USD	48	0,03	62	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	120	0,07	151	0,05
US3167731005 - ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	82	0,05	145	0,05
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR INC	USD	22	0,01	45	0,02
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	149	0,08	192	0,07
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	88	0,05	120	0,04
US3434121022 - ACCIONES FLUOR CORPORATION	USD	41	0,02	61	0,02
US34354P1057 - ACCIONES FLOWERVE CORP	USD	34	0,02	50	0,02
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	286	0,16	492	0,18
US34988V1061 - ACCIONES FOSSIL GROUP INC	USD			14	0,00
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES INC.	USD	71	0,04	128	0,05
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	73	0,04	69	0,02
US35906A1088 - ACCIONES FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	32	0,02	49	0,02
US36467W1099 - ACCIONES GAMESTOP CORP	USD	16	0,01	27	0,01
US3647601083 - ACCIONES GAP INC/THE	USD	28	0,02	53	0,02
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS CORPORATION	USD	243	0,14	374	0,13
US3696041033 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	3.595	2,03	2.633	0,94
US3700231034 - ACCIONES GENERAL GROWTH PROPERTIES	USD	574	0,32	143	0,05
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC.	USD	255	0,14	310	0,11
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	234	0,13	440	0,16
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	91	0,05	117	0,04
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	1.407	0,79	2.691	0,96
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	644	0,36	2.127	0,76
US3825501014 - ACCIONES GOODYEAR TIRE & RUBBER CO.	USD	41	0,02	79	0,03
US3848021040 - ACCIONES WW GRAINGER INC	USD	78	0,04	110	0,04
US40412C1018 - ACCIONES HCA HOLDINGS INC	USD	140	0,08	194	0,07
US40414L1098 - ACCIONES HCP INC	USD	95	0,05	159	0,06
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	131	0,07	192	0,07
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON COMPANY	USD	223	0,13	261	0,09
US4103451021 - ACCIONES HANESBRANDS INC	USD	58	0,03	106	0,04
US4128221086 - ACCIONES HARLEY DAVIDSON INC	USD	51	0,03	78	0,03
US4130861093 - ACCIONES HARMAN INTERNATIONAL	USD	30	0,02	60	0,02
US4138751056 - ACCIONES HARRIS CORP	USD	59	0,03	97	0,03
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL	USD	107	0,06	162	0,06
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	56	0,03	68	0,02
US4234521015 - ACCIONES HELMERICH & PAYNE	USD	41	0,02	52	0,02
US4278661081 - ACCIONES THE HERSHEY COMPANY	USD	97	0,05	117	0,04
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	90	0,05	105	0,04
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	195	0,11	246	0,09
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC	USD	979	0,55	1.523	0,54
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INC.	USD	1.303	0,74	726	0,26
US4404521001 - ACCIONES HORHEL FOODS	USD	59	0,03	95	0,03
US44107P1049 - ACCIONES HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	70	0,04	103	0,04
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	155	0,09	237	0,08
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	43	0,02	60	0,02
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	42	0,02	80	0,03
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	201	0,11	274	0,10
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA	USD	115	0,06	249	0,09
US45688C1071 - ACCIONES INGEVITY CORP	USD	8	0,00		
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORPORATION	USD	910	0,51	1.469	0,52
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	182	0,10	254	0,09
US4592001014 - ACCIONES IBM	USD	805	0,45	1.112	0,40
US4595061015 - ACCIONES INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	60	0,03	86	0,03
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER CO.	USD	102	0,06	141	0,05
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP	USD	55	0,03	86	0,03
US46113M1080 - ACCIONES INTERVAL LEISURE GROUP-W/I	USD	7	0,00		
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC.	USD	175	0,10	240	0,09
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL INC	USD	145	0,08	181	0,06
US46284V1017 - ACCIONES IRON MOUNTAIN INC	USD	45	0,03	47	0,02
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	2.634	1,49	7.367	2,63
US4698141078 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	36	0,02	47	0,02
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	4.213	2,38	5.320	1,90
US4783661071 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS	USD	169	0,10	232	0,08
US48203R1041 - ACCIONES JUNIPER NETWORKS	USD	47	0,03	88	0,03
US4824801009 - ACCIONES KLA-TENCOR CORP.	USD	101	0,06	98	0,03
US4851703029 - ACCIONES KANSAS CITY SOUTHERN	USD	55	0,03	74	0,03
US4878361082 - ACCIONES KELLOGG	USD	125	0,07	165	0,06
US49271M1009 - ACCIONES KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	USD			97	0,03
US4932671088 - ACCIONES KEYCORP	USD	54	0,03	99	0,04
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY CLARK	USD	298	0,17	416	0,15
US49446R1095 - ACCIONES KIMCO REALTY CP	USD	77	0,04	98	0,03
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN	USD	193	0,11	603	0,22
US5002551043 - ACCIONES KOHL'S	USD	41	0,02	85	0,03
US5007541064 - ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE	USD	313	0,18	388	0,14
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	210	0,12	364	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5017971046 - ACCIONES LTD BRANDS	USD	102	0,06	221	0,08
US5024241045 - ACCIONES L-3 COMMUNICATIONS HLDGS INC	USD	69	0,04	86	0,03
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	77	0,04	111	0,04
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	80	0,05	113	0,04
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER	USD	121	0,07	178	0,06
US5246601075 - ACCIONES LEGGETT & PLATT INC	USD	41	0,02	52	0,02
US5249011058 - ACCIONES LEGG MASON	USD	18	0,01	39	0,01
US5260571048 - ACCIONES LENNAR	USD	49	0,03	76	0,03
US5272881047 - ACCIONES LEUCADIA NATIONAL CORP.	USD	31	0,02	53	0,02
US52729N3089 - ACCIONES LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	86	0,05	141	0,05
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	417	0,24	737	0,26
US5341871094 - ACCIONES LINCOLN NATIONAL CORP	USD	56	0,03	113	0,04
US5356781063 - ACCIONES LINEAR TECHNOLOGY	USD	66	0,04	91	0,03
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN	USD	965	0,54	520	0,19
US5404241086 - ACCIONES LOEWS CORPORATION	USD	68	0,04	99	0,04
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S	USD	439	0,25	631	0,23
US55261F1049 - ACCIONES M&T BANK CORPORATION	USD	112	0,06	174	0,06
US5543821012 - ACCIONES MACERICH CO/THE	USD	64	0,04	97	0,03
US55616P1049 - ACCIONES MACY'S INC	USD	62	0,03	99	0,04
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	70	0,04	76	0,03
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM CORP	USD	116	0,07	249	0,09
US5717481023 - ACCIONES MARSH MCLENNAN	USD	213	0,12	264	0,09
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATIONAL C-A	USD	76	0,04	120	0,04
US5732841060 - ACCIONES MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	75	0,04	82	0,03
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORPORATION	USD	62	0,03	87	0,03
US57636Q1040 - ACCIONES MCCARTHER CARD INC-CLASS A	USD	519	0,29	871	0,31
US5770811025 - ACCIONES MATTEL INC	USD	62	0,03	82	0,03
US5797802064 - ACCIONES MCCORMICK & COMPANY, INC.	USD	73	0,04	89	0,03
US5801351017 - ACCIONES MCDONNALS CORPORATIONS	USD	663	0,37	998	0,36
US5806451093 - ACCIONES MCGRAW-HILL FINANCIAL INC	USD			241	0,09
US58155Q1031 - ACCIONES MCKESSON CORP.	USD	241	0,14	411	0,15
US5828391061 - ACCIONES MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	113	0,06	143	0,05
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO. INC.	USD	1.964	1,11	2.768	0,99
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE	USD	256	0,14	483	0,17
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORPORATION	USD	2.428	1,37	3.979	1,42
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECH.	USD	60	0,03	88	0,03
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	85	0,05	137	0,05
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES	USD	71	0,04	108	0,04
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BREWING CO	USD	109	0,06	133	0,05
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	425	0,24	648	0,23
US61166W1018 - ACCIONES MONSANTO COMPANY	USD	262	0,15	389	0,14
US61174X1090 - ACCIONES MONTROSE BEVERAGE CORP	USD	142	0,08	203	0,07
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	95	0,05	157	0,06
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	224	0,13	435	0,16
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	51	0,03	83	0,03
US6200763075 - ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	63	0,04	99	0,04
US6267171022 - ACCIONES MURPHY OIL	USD	29	0,02	33	0,01
US6293775085 - ACCIONES NRG ENERGY	USD	27	0,02	35	0,01
US6311031081 - ACCIONES NASDAQ INC	USD	45	0,03	62	0,02
US6370711011 - ACCIONES NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	72	0,04	115	0,04
US63938C1080 - ACCIONES NAVIENT CORP	USD	24	0,01	38	0,01
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	42	0,02	71	0,03
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX.COM INC	USD	229	0,13	437	0,16
US6512291062 - ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	78	0,04	106	0,04
US6512901082 - ACCIONES NEWFIELD EXPLORATION CO	USD	49	0,03	48	0,02
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT MINING CORPORATION	USD	1.710	0,96	85	0,03
US65249B1098 - ACCIONES NEW CORP	USD	26	0,01	46	0,02
US65249B2088 - ACCIONES NEW CORP	USD	7	0,00	13	0,00
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY	USD	361	0,20	429	0,15
US6541061031 - ACCIONES NIKE	USD	447	0,25	760	0,27
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	51	0,03	56	0,02
US6550441058 - ACCIONES NOBLE ENERGY INC	USD	89	0,05	125	0,04
US6556641008 - ACCIONES NORDSTROM INC	USD	29	0,02	62	0,02
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	147	0,08	229	0,08
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN CORPORATION	USD	84	0,05	142	0,05
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	244	0,14	317	0,11
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORPORATION	USD	94	0,05	115	0,04
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	141	0,08	151	0,05
US67103H1077 - ACCIONES O REILLY AUTOMOTIVE INC.	USD	161	0,09	226	0,08
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	337	0,19	1.004	0,36
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP	USD	118	0,07	165	0,06
US6826801036 - ACCIONES ONEOK INC	USD	56	0,03	46	0,02
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	766	0,43	1.065	0,38
US6907684038 - ACCIONES OWENS-ILLINOIS INC	USD	16	0,01	25	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US69331C1080 - ACCIONES PG&E CORP	USD	188	0,11	233	0,08
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	245	0,14	439	0,16
US6935061076 - ACCIONES PPG INDUSTRIES	USD	167	0,09	240	0,09
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORPORATION	USD	152	0,09	205	0,07
US6936561009 - ACCIONES PVH CORP	USD	46	0,03	54	0,02
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	108	0,06	151	0,05
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP.	USD	87	0,05	120	0,04
US7033951036 - ACCIONES PATTERSON COS INC	USD	24	0,01	35	0,01
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	114	0,06	152	0,05
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	240	0,14	360	0,13
US7127041058 - ACCIONES PEOPLES UNITED FINANCIAL	USD	27	0,02	45	0,02
US7132911022 - ACCIONES PEPCO HOLDINGS	USD			59	0,02
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO	USD	927	0,52	1.316	0,47
US7140461093 - ACCIONES PERKINELMER INC	USD	35	0,02	54	0,02
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	2.587	1,46	3.627	1,29
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERNAT	USD	934	0,53	1.221	0,44
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	221	0,12	351	0,13
US7234841010 - ACCIONES PINNACLE WEST CAPITAL	USD	54	0,03	64	0,02
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESOURCE	USD	142	0,08	168	0,06
US7244791007 - ACCIONES PITNEY BOWES INC	USD	20	0,01	37	0,01
US7292511083 - ACCIONES PLUM CREEK TIMBER CO	USD			75	0,03
US74005P1049 - ACCIONES PRAXAIR INC	USD	188	0,11	263	0,09
US7401891053 - ACCIONES PRECISION CASTPARTS CORP.	USD			286	0,10
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP INC	USD	105	0,06	164	0,06
US7415034039 - ACCIONES PRICELINE GROUP INC/THE	USD	371	0,21	580	0,21
US74251V1026 - ACCIONES PRINCAL FINANCIAL GROUP	USD	65	0,04	111	0,04
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE	USD	1.369	0,77	1.932	0,69
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP-OHIO	USD	118	0,07	167	0,06
US74340W1036 - ACCIONES PROLOGIS	USD	835	0,47	202	0,07
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	185	0,10	329	0,12
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC-SVC ENTERPRIS	USD	141	0,08	175	0,06
US74460D1090 - ACCIONES PUBLIC STORAGE	USD	1.369	0,77	326	0,12
US7458671010 - ACCIONES PULTE GROUP INC	USD	37	0,02	51	0,02
US74736K1016 - ACCIONES QORVO INC	USD	42	0,02	64	0,02
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC.	USD	470	0,27	704	0,25
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES	USD	21	0,01	30	0,01
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAG	USD	68	0,04	92	0,03
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	31	0,02	60	0,02
US75281A1097 - ACCIONES RANGE RESOURCES CORP	USD	44	0,02	37	0,01
US7551115071 - ACCIONES RAYTHEON COMPANY	USD	244	0,14	339	0,12
US7561091049 - ACCIONES REALTY INCOME CORP	USD	104	0,06	115	0,04
US7565771026 - ACCIONES RED HAT INC	USD	79	0,04	136	0,05
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	153	0,09	376	0,13
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CORP	USD	64	0,04	114	0,04
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES INC.	USD	73	0,04	95	0,03
US7617131062 - ACCIONES REYNOLDS AMERICAN INC	USD	266	0,15	343	0,12
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	30	0,02	57	0,02
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	89	0,05	123	0,04
US7743411016 - ACCIONES ROCKWELL COLLINS	USD	66	0,04	109	0,04
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	103	0,06	171	0,06
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC.	USD	137	0,08	200	0,07
US7835491082 - ACCIONES RYDER SYSTEM INC	USD	19	0,01	27	0,01
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	169	0,10		
US78440X1019 - ACCIONES SL GREEN REALTY CORP	USD	62	0,03	101	0,04
US7908491035 - ACCIONES ST JUDE MEDICAL INC	USD	129	0,07	156	0,06
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	290	0,16	436	0,16
US80004C1018 - ACCIONES SANDISK	USD			139	0,05
US80589M1027 - ACCIONES SCANIA	USD	65	0,04	77	0,03
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN, INC.	USD	87	0,05	118	0,04
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	176	0,10	354	0,13
US8110651010 - ACCIONES SCRIPPS NETWORK INTERAC-W/I	USD	35	0,02	47	0,02
US81211K1007 - ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	54	0,03	82	0,03
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	161	0,09	198	0,07
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	138	0,08	184	0,07
US82481R1068 - ACCIONES SHIRE PHARMACEUTICALS GROUP	USD	93	0,05		
US8288061091 - ACCIONES SIMON PROPERTY GROUP	USD	2.257	1,27	539	0,19
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS	USD	72	0,04	131	0,05
US8326964058 - ACCIONES JM SMUCKER COMPANY	USD	109	0,06	132	0,05
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	54	0,03	89	0,03
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO	USD	293	0,17	381	0,14
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	151	0,09	255	0,09
US8454671095 - ACCIONES SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	28	0,02	25	0,01
US8475601097 - ACCIONES SPECTRA ENERGY CORP-W/I	USD	143	0,08	144	0,05
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	99	0,06	147	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8550301027 - ACCIONES STAPLES INC.	USD	33	0,02	55	0,02
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP.	USD			799	0,28
US85590A4013 - ACCIONES STARWOOD HOTELS	USD	75	0,04	106	0,04
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORPORATION	USD	127	0,07	243	0,09
US8589121081 - ACCIONES STERICYCLE INC	USD	53	0,03	92	0,03
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORPORATION	USD	224	0,13	264	0,09
US8679141031 - ACCIONES SUNTRUST BANKS INC	USD	123	0,07	199	0,07
US8715031089 - ACCIONES SYMANTEC CORP	USD	82	0,05	129	0,05
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	121	0,07	227	0,08
US8718291078 - ACCIONES SYSCO CORPORATION	USD	160	0,09	193	0,07
US8723751009 - ACCIONES TECO ENERGY INC	USD	39	0,02	56	0,02
US8725401090 - ACCIONES TXJ COMPANIES	USD	310	0,17	429	0,15
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	256	0,14	409	0,15
US87901J1051 - ACCIONES GANNET CORPORATION	USD	29	0,02	52	0,02
US88033G4073 - ACCIONES TENET HEALTHCARE CORP.	USD	15	0,01	27	0,01
US88076W1036 - ACCIONES TERADATA CORPORATION DESIGNS	USD	19	0,01	32	0,01
US8816091016 - ACCIONES TESORO CORP	USD	52	0,03	116	0,04
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENT	USD	376	0,21	505	0,18
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	342	0,19	507	0,18
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	1.554	0,88	844	0,30
US8865471085 - ACCIONES TIFFANY AND COMPANY	USD	39	0,02	77	0,03
US8873173038 - ACCIONES TIME WARNER	USD	348	0,20	473	0,17
US88732J2078 - ACCIONES TIME WARNER CABLE INC	USD			471	0,17
US8910271043 - ACCIONES TORCHMARK CORPORATION	USD	42	0,02	60	0,02
US8919061098 - ACCIONES TOTAL SYSTEM SERVICES	USD	53	0,03	76	0,03
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	73	0,04	104	0,04
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/THE	USD	219	0,12	315	0,11
US8969452015 - ACCIONES TRIPADVISOR INC	USD	43	0,02	86	0,03
US90130A1016 - ACCIONES TWENTY-FIRST CENT. FOX-INC	USD	188	0,11	297	0,11
US90130A2006 - ACCIONES TWENTY-FIRST CENT. FOX-INC	USD	70	0,04	105	0,04
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS	USD	117	0,07	146	0,05
US9026531049 - ACCIONES UDR INC	USD	86	0,05		
US9029733048 - ACCIONES U.S. BANCORP -USD-	USD	771	0,43	2.114	0,75
US9043111072 - ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	42	0,02	130	0,05
US9043112062 - ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	38	0,02		
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC	USD	1.109	0,63	609	0,22
US9100471096 - ACCIONES UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	91	0,05	194	0,07
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVICE	USD	1.078	0,61	603	0,22
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	36	0,02	62	0,02
US9130171096 - ACCIONES UNITED TECHNOLOGIES	USD	1.158	0,65	714	0,25
US91324P1021 - ACCIONES UNITED HEALTHCARE	USD	1.570	0,89	1.980	0,71
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	71	0,04	98	0,03
US91529Y1064 - ACCIONES UNUM GROUP	USD	45	0,03	74	0,03
US9170471026 - ACCIONES URBAN OUTFITTERS INC	USD	14	0,01	18	0,01
US9182041080 - ACCIONES VFC CORP	USD	124	0,07	190	0,07
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY	USD	143	0,08	1.005	0,36
US92220P1057 - ACCIONES VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC.	USD	47	0,03	72	0,03
US92276F1003 - ACCIONES VENTAS INC	USD	786	0,44	168	0,06
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN	USD	51	0,03	78	0,03
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.356	0,77	1.685	0,60
US92345Y1064 - ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	75	0,04	107	0,04
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	120	0,07	276	0,10
US92553P2011 - ACCIONES VIACOM INC	USD	82	0,05	128	0,05
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	850	0,48	1.357	0,48
US9290421091 - ACCIONES VORNADO REALTY TRUST	USD	105	0,06	159	0,06
US9291601097 - ACCIONES VULCAN MATERIALS	USD	95	0,05	113	0,04
US92939U1060 - ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC	USD	124	0,07	145	0,05
US9311421039 - ACCIONES WAL-MART STORES INC	USD	688	0,39	868	0,31
US9314271084 - ACCIONES WALGREEN BOOTS ALIANCE INC	USD	428	0,24	667	0,24
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	165	0,09	201	0,07
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	68	0,04	99	0,04
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	2.513	1,42	7.585	2,71
US95040Q1040 - ACCIONES WELLTOWER INC	USD	880	0,50	215	0,08
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	74	0,04	124	0,04
US9598021098 - ACCIONES WESTERN UNION CO/THE	USD	56	0,03	82	0,03
US96145D1054 - ACCIONES WESTROCK CO	USD	56	0,03	107	0,04
US9621661043 - ACCIONES WEYERHAEUSER CO.	USD	139	0,08	138	0,05
US9633201069 - ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	79	0,04	103	0,04
US9668371068 - ACCIONES WHOLE FOODS MARKET INC	USD	64	0,04	108	0,04
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	83	0,05	519	0,19
US98310W1080 - ACCIONES WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	49	0,03	77	0,03
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	44	0,02	50	0,02
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	137	0,08	163	0,06
US9839191015 - ACCIONES XILINX INC	USD	71	0,04	109	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9841211033 - ACCIONES XEROX CORP	USD	53	0,03	91	0,03
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC	USD	47	0,03	59	0,02
US9843321061 - ACCIONES YAHOO	USD	192	0,11	258	0,09
US9884981013 - ACCIONES YUM! BRANDS INC	USD	207	0,12	283	0,10
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	128	0,07	157	0,06
US9897011071 - ACCIONES ZIONS BANCORPORATION	USD	30	0,02	87	0,03
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	123	0,07	232	0,08
YGG607541015 - ACCIONES MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	50	0,03	126	0,04
TOTAL RV COTIZADA		144.494	81,52	212.340	75,73
US786CVR3083 - ACCIONES SAFEWAY INC	USD	1	0,00	1	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		1	0,00	1	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		144.495	81,52	212.341	75,73
US46429B6636 - PARTICIPACIO ISHARES CORE HIGH DIVIDEND ETF	USD	8.390	4,73		
US78464A6073 - PARTICIPACIO SPDR DOW JONES REIT ETF	USD			3.347	1,19
US81369Y3080 - PARTICIPACIO CONSUMER STAPLES SPDR	USD			3.717	1,33
US81369Y4070 - PARTICIPACIO SPDR CONSUMER DISCRET SELECT SECTOR	USD	7.808	4,41	10.479	3,74
US81369Y7040 - PARTICIPACIO INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	USD			6.917	2,47
TOTAL IIC		16.198	9,14	24.460	8,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		160.693	90,66	236.801	84,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		160.693	90,66	236.801	84,45

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.