

BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI

Nº Registro CNMV: 3719

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 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)	0,24	0,96	0,36	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	1.958.604,16	2.010.025,28
Nº de Partícipes	1.422	1.474
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	36.978	18,8798
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	0,28	0,00	0,28	0,82	0,00	0,82	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,15	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	16,41	0,58	3,07	12,29	-14,60	-8,62	17,28	8,68	11,58
Desviación con respecto al índice	0,00	0,21	0,17	0,16	0,36	0,36	0,35	0,43	0,38

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,95	05-08-2019	-2,95	05-08-2019	-4,22	05-02-2018
Rentabilidad máxima (%)	1,90	08-08-2019	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	13,36	15,07	11,97	13,28	25,16	17,45	6,58	13,11	11,26
Ibex-35	12,32	13,42	11,04	12,44	15,94	13,76	12,96	26,04	15,41
Letra Tesoro 1 año	0,81	1,37	0,15	0,19	0,39	0,71	0,60	0,26	0,32
B-C-FI-S&P 500 (\$) - 0685	0,00	15,14	12,00	13,35	25,25	17,48	6,67	13,19	11,50
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-8,07	-8,07	-8,07	-8,07	-8,07	-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.

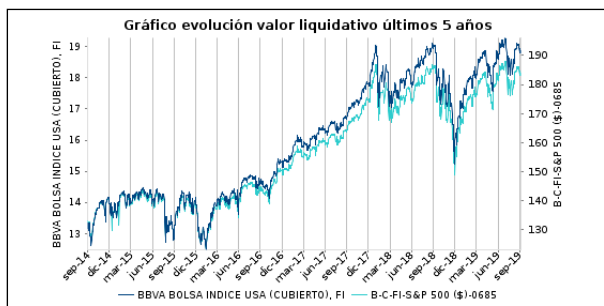
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,98	0,33	0,32	0,33	0,33	1,31	1,31	1,32	1,32

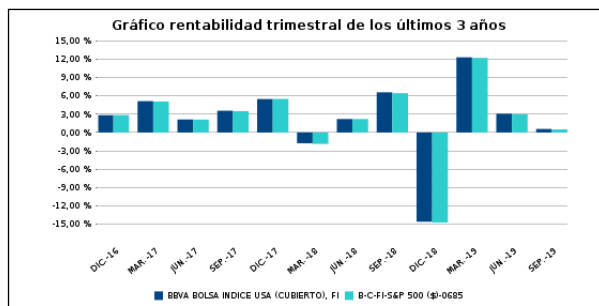
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	1.822.338	35.762	0,38
Renta Fija Internacional	434.323	15.162	0,80
Renta Fija Mixta Euro	816.840	26.929	0,44
Renta Fija Mixta Internacional	1.157.860	48.986	0,78
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.178.728	83.999	0,85
Renta Variable Euro	283.356	19.003	-3,09
Renta Variable Internacional	2.543.191	132.702	2,70
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	24.922	712	-0,46
Garantizado de Rendimiento Variable	30.180	688	-0,12
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	385.883	15.039	-1,07
Global	22.926.521	656.979	0,64
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.134.024	78.727	-0,07
IIC que Replica un Índice	908.716	11.431	2,74
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	2.906.961		0,24
Total fondos	38.553.843	1.225.318	0,71

*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	35.933	97,17	36.560	96,90
* Cartera interior	24	0,06	106	0,28
* Cartera exterior	35.909	97,11	36.454	96,62
* 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)	787	2,13	910	2,41
(+/-) RESTO	258	0,70	260	0,69
TOTAL PATRIMONIO	36.978	100,00 %	37.731	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	37.731	36.873	32.955	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,61	-0,70	-3,65	-268,48
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,58	3,01	14,59	-80,50
(+) Rendimientos de gestión	0,99	3,41	15,85	-70,72
+ Intereses	0,00	0,01	0,01	-62,18
+ Dividendos	0,50	0,49	1,48	3,07
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,27	2,24	20,53	134,31
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-4,89	0,64	-6,67	-864,60
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,10	0,05	0,50	97,30
± Otros resultados	0,01	-0,02	0,00	-166,78
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	35,48
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,40	-1,26	1,63
- Comisión de gestión	-0,28	-0,27	-0,82	-0,55
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,15	-0,55
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,01	-0,01	-127,33
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-10,44
- Otros gastos repercutidos	-0,08	-0,09	-0,27	4,53
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	36.978	37.731	36.978	

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

3. Inversiones financieras

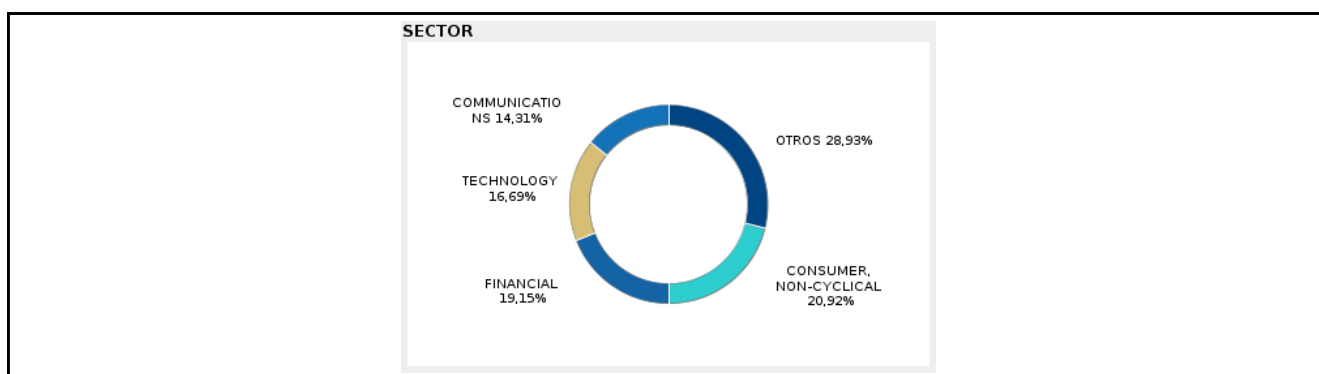
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	35.617	96,38	35.792	94,85
TOTAL RENTA VARIABLE	35.617	96,38	35.792	94,85
TOTAL IIC	692	1,87	655	1,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	36.309	98,25	36.447	96,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	36.309	98,25	36.447	96,59

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	383	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 50	1.093	Inversión
Total subyacente renta variable		1476	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	199	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	80	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	95	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	270	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	307	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	169	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	117	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	537	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA USD/EUR FISICA	874	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	37.442	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	225	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVI SA EUR/USD FISICA	51	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		40366	
TOTAL OBLIGACIONES		41842	

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
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

	SI	NO
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

BBVA Asset Management SA SGIIC cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El tercer trimestre continúa mostrando señales de desaceleración de la economía mundial (sobre todo en el sector manufacturero), en un contexto de alta incertidumbre comercial. Las expectativas de inflación continúan deprimidas, permitiendo a los principales bancos centrales acometer bajadas de tipos para estimular la economía. Con todo, el crecimiento esperado para 2020 se modera al 3,1% frente al 3,2% esperado de 2019.

En EE.UU, tras crecer un 2,0% en el 2T de 2019 (principalmente impulsado por el consumo), la actividad del trimestre se vería afectada negativamente por el deterioro de los indicadores de confianza del sector de manufacturas y la ralentización en los planes de capex de las empresas.

Lo mismo ocurre en la eurozona, donde la confianza del sector manufacturero ha alcanzado niveles preocupantes que seguirían lastrando el crecimiento desde el 0,2% t/t observado en el

2T. En China, el PIB del 2T registró el crecimiento interanual más bajo desde 1992 (6,2%). El gobierno continúa con las medidas de estímulo fiscal y monetario para dar impulso a la economía y poder contrarrestar el impacto negativo de los aranceles y la incertidumbre comercial. Sin embargo, los indicadores más recientes del 3T continúan mostrando una moderación de los principales indicadores económicos. Por el lado de los precios, la inflación general se sitúa en tasas del 1,7% en EE.UU. y 1,0% en la eurozona, mientras que la subyacente se mantiene en EE.UU. por encima del objetivo de la Fed, en el 2,4%, y en la eurozona en el 0,9%.

En Japón se publica un dato más débil de PIB (1.3% anualizado en el 2T), y la producción industrial también empeora respecto de los datos anteriores. La inflación cae al 0.3% y la subyacente baja al 0.5%. Los precios de producción industrial descienden fuertemente al -0.9%. El desempleo sigue en mínimos, baja al 2.2% y la tasa de trabajos ofertados por fuerza laboral sigue en zona de máximos de 1974, es 1,59 trabajos por persona.

El apoyo de los bancos centrales, en un contexto de moderación de las expectativas de crecimiento global y aumento de la incertidumbre política, ha permitido que el retroceso experimentado por el índice mundial en dólares haya sido relativamente pequeño (-0,5%). En el periodo destacan los nuevos máximos históricos alcanzados en julio por parte de los principales índices bursátiles americanos (S&P500, Dow Jones Industriales y Nasdaq), y la finalización de los índices

Europeos en nuevos máximos anuales. Las bolsas europea y nipona, favorecidas por la depreciación de sus divisas, han quedado a la cabeza en el trimestre (Topix 2,4%, Stoxx600 2,2%, S&P500 1,2%). En Europa destaca la debilidad de Alemania, presionada por malos datos macro y su mayor carácter exportador, y la volatilidad experimentada por la bolsa inglesa en función de las noticias que se han ido conociendo en referencia al Brexit (MSCI UK -0,6%). Mientras que en la periferia cabe reseñar la subida de Italia (apoyada por la formación de un nuevo gobierno de coalición con expectativas de un mayor compromiso fiscal con la Unión Europea, MSCI Italia +3,8%), que contrasta con unas bolsas española y griega prácticamente planas (Ibex35 0,5%, ASE 0%). En emergentes destaca el buen comportamiento relativo en moneda local de Latam, única región en positivo en el trimestre, aunque la fuerte depreciación de las principales divisas de la región la sitúan a la cola de las emergentes en dólares. Asia, a su vez, finaliza el periodo a la cola (en moneda local), afectada por los retrocesos de Hong Kong (protestas) entre otros. A nivel país cabe reseñar las subidas de Turquía y Brasil.

La temporada de resultados del 2T19 ha sorprendido al alza, especialmente en EE.UU., gracias a revisiones a la baja del consenso, con sorpresas positivas en beneficios por parte del 76% de las compañías en EE.UU. y el 57% en Europa, y menores en ventas (55%). Sin embargo, de cara al 3T19 algunas compañías americanas (Nike, FedEx y Micron Technology) han alertado sobre el lastre que factores como el deterioro del comercio y el fortalecimiento del dólar han supuesto en el periodo. Las estimaciones de crecimiento de beneficios han sido revisadas a la baja tanto en EE.UU. como en Europa, situándose en la actualidad en niveles de 2% y 1,6% para 2019, 10,1% y 9,3% de cara a 2020 y 10,3% y 7,8% para 2021, respectivamente. Los resultados del último semestre en Japón han sido moderados, las ventas suben un 1,8% y los beneficios un 3,8%.

Sectorialmente, pese a cierto movimiento de rotación hacia valor y cíclicas en algunos compases del último mes, durante el trimestre ha prevalecido un claro sesgo defensivo, con mejor comportamiento de sectores como eléctricas, inmobiliarias y consumo estable, mientras que los cíclicos (energía, materiales, industriales y consumo discrecional) quedaban a la cola.

Asimismo, destaca la caída del sector farmacéutico americano (incertidumbre en relación a la futura evolución del precio de los medicamentos, ligado al comienzo de la campaña electoral americana para el 2020 con propuestas como la regulación de los mismos), y del tecnológico europeo (afectado por la caída de algunas de las grandes compañías del sector, como SAP y Ericsson, tras unos resultados del 2T19 y perspectivas de márgenes menores de lo esperado por el mercado). En Japón los sectores con mejor comportamiento son el de inmobiliarias, salud, consumo cíclico y tecnología. Los sectores de energía, comunicaciones y materiales en cambio lo hacen peor.

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 IIC

El patrimonio del fondo ha disminuido un 2,00% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 3,53%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,33%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,24%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 0,58%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido inferior a la de la media de la gestora situada en el 0,71%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 2,74% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 0,50% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,21.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Se ha ajustado la cartera debido al rebalanceo trimestral de septiembre.

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 1.476.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 40.366.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,02. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 2,14%.

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. Adicionalmente el fondo se ha adherido a varias class actions o demandas colectivas, si bien el importe que se espera recibir de ninguna de ellas se estima que vaya a tener un impacto material en el valor liquidativo.

La Sociedad Gestora tiene contratados los servicios de una entidad con dilatada experiencia en este tipo de procedimientos judiciales para facilitar el cobro de las indemnizaciones correspondientes; esta entidad cobrará exclusivamente una comisión de éxito por dicho servicio.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 15,07% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 15,14%. 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 septiembre han sido más favorables, en buena medida por menores tensiones comerciales. Se mantiene el deterioro paulatino de la coyuntura macroeconómica, mientras que el entorno de rentabilidad/riesgo continúa bastante incierto, lo que se une a unas valoraciones exigentes. No obstante, los Bancos Centrales siguen apoyando un entorno de risk-on con unas políticas monetarias más laxas y el posicionamiento inversor no es optimista. Nuestro escenario macro sigue apuntando hacia un crecimiento modesto. Con todo ello, mantenemos un posicionamiento ligeramente constructivo en activos de riesgo. El sentimiento de mercado es neutro en el mercado americano, manteniéndose aún la tendencia alcista, apoyado por cierta mejora macro. Las tensiones comerciales podrían complicar aún el entorno de mercado a corto plazo, unido a unas valoraciones exigentes en el largo plazo. La bolsa europea parece algo más atractiva a largo plazo en términos de valoración. No obstante, con una perspectiva táctica, se ha visto penalizada por el deterioro del entorno macro y político, sin que los beneficios empresariales ofrezcan de momento un soporte suficientemente sólido para un menor comportamiento diferencial. Respecto de la renta variable emergente, con un horizonte estratégico de largo plazo resulta atractiva. Con una visión táctica, sigue pesando la debilidad del comercio y del sector manufacturero mundial y el aumento de las tensiones comerciales. Unos bancos centrales más laxos podrían mejorar el atractivo de esta área en el corto plazo.

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	68	0,18	81	0,21
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD	USD	16	0,04	15	0,04
BMG475671050 - ACCIONES IHS MARKIT LTD	USD	39	0,11	34	0,09
BMG491BT1088 - ACCIONES INVECO LTD	USD	9	0,02	12	0,03
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	16	0,04	17	0,05
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LTD	USD	106	0,29	99	0,26
CH0102993182 - ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD	USD	45	0,12	47	0,12
CH0114405324 - ACCIONES GARMIN LTD	USD	18	0,05	14	0,04
GB00B5BT0K07 - ACCIONES AON PLC	USD	66	0,18	68	0,18
GB00BDSFG982 - ACCIONES TECHNIPFMC PLC	USD	15	0,04	16	0,04
GB00BWFY5505 - ACCIONES NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	11	0,03	12	0,03
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	177	0,48	173	0,46
IE00B58JVZ52 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY P	USD	18	0,05	17	0,05
IE00B6330302 - ACCIONES INGERSOLL-RAND PLC	USD	43	0,12	45	0,12
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	50	0,14	52	0,14
IE00BD86Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	36	0,10	36	0,10
IE00BFRT3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	14	0,04	15	0,04
IE00BGH1M568 - ACCIONES PERRIGO CO PLC	USD	11	0,03	9	0,02
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR PLC	USD	9	0,02	9	0,02
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	210	0,57	191	0,51
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	50	0,14	48	0,13
IE00BY9D5467 - ACCIONES ALLERGAN PLC	USD	80	0,22	76	0,20
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	USD	151	0,41	160	0,42
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	32	0,09	31	0,08
JE00BJ1F3079 - ACCIONES AMCOR PLC	USD	23	0,06	27	0,07
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	27	0,07	31	0,08
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	33	0,09	38	0,10
NL0011031208 - ACCIONES MYLAN NV	USD	15	0,04	14	0,04
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	25	0,07	27	0,07
US0010551028 - ACCIONES AFLAC INC	USD	56	0,15	60	0,16
US00130H1059 - ACCIONES AES CORP/VA	USD	16	0,04	16	0,04
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	399	1,08	358	0,95
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	213	0,58	217	0,58
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	161	0,44	158	0,42
US0036541003 - ACCIONES ABIOMED INC	USD	12	0,03	17	0,05
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	59	0,16	53	0,14
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	193	0,52	211	0,56

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US00751Y1064 - ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS I	USD	17	0,05	16	0,04
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	45	0,12	39	0,10
US0082521081 - ACCIONES AFFILIATED MANAGERS	USD	6	0,02	7	0,02
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	35	0,09	35	0,09
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS & CHEMI	USD	70	0,19	73	0,19
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	22	0,06	19	0,05
US0116591092 - ACCIONES ALASKA AIR GROUP INC	USD	12	0,03	12	0,03
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	11	0,03	11	0,03
US0152711091 - SOCIMI ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	25	0,07	23	0,06
US0153511094 - ACCIONES ALEXION PHARMACEUTIC	USD	32	0,09	43	0,11
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	19	0,05	29	0,08
US0185811082 - ACCIONES ALLIANCE DATA SYSTEM	USD	8	0,02	9	0,02
US0188021085 - ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP	USD	18	0,05	17	0,05
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	52	0,14	50	0,13
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	531	1,44	486	1,29
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	528	1,43	475	1,26
US02209S1033 - ACCIONES ALTRIA GROUP INC	USD	110	0,30	130	0,34
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	1,040	2,81	1,147	3,04
US0236081024 - ACCIONES AMEREN CORP	USD	28	0,08	27	0,07
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR	USD	15	0,04	19	0,05
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO	USD	67	0,18	64	0,17
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	116	0,31	124	0,33
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNATION	USD	70	0,19	68	0,18
US03027X1000 - SOCIMI AMERICAN TOWER CORP	USD	141	0,38	133	0,35
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	32	0,09	31	0,08
US0936711052 - ACCIONES H&R BLOCK INC	USD	7	0,02	9	0,02
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO/THE	USD	293	0,79	279	0,74
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	15	0,04	15	0,04
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	17	0,05	17	0,05
US1255231003 - ACCIONES HALFMOON PARENT INC	USD	83	0,22	88	0,23
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	109	0,29	102	0,27
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	26	0,07	24	0,06
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	80	0,22	87	0,23
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	118	0,32	104	0,28
US1270971039 - ACCIONES CABOT OIL & GAS CORP	USD	11	0,03	14	0,04
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	27	0,07	29	0,08
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	11	0,03	11	0,03
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	62	0,17	62	0,16
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	20	0,05	21	0,06
US1431301027 - ACCIONES CARMAX INC	USD	21	0,06	21	0,06
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	102	0,28	114	0,30
US1508701034 - ACCIONES CELANESE CORP	USD	22	0,06	20	0,05
US1510201049 - ACCIONES CELGENE CORP	USD	101	0,27	96	0,25
US0404131064 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	19	0,05	20	0,05
US04621X1081 - ACCIONES ASSURANT INC	USD	11	0,03	10	0,03
US0495601058 - ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	19	0,05	18	0,05
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	47	0,13	52	0,14
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	101	0,27	105	0,28
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CO	USD	18	0,05	19	0,05
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	28	0,08	28	0,07
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	30	0,08	30	0,08
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	167	0,45	165	0,44
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	41	0,11	42	0,11
US0325111070 - ACCIONES ANADARKO PETROLEUM C	USD	0	0,00	52	0,14
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	60	0,16	61	0,16
US03662Q1058 - ACCIONES ANSYS INC	USD	27	0,07	25	0,07
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	89	0,24	106	0,28
US0374111054 - ACCIONES APACHE CORP	USD	14	0,04	16	0,04
US03748R7540 - SOCIMI APARTMENT INVESTMENT	USD	11	0,03	11	0,03
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	1,372	3,71	1,268	3,36
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	66	0,18	62	0,16
US0394831020 - ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	33	0,09	34	0,09
US03965L1008 - ACCIONES ARCONIC INC	USD	15	0,04	15	0,04
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	39	0,11	40	0,11
US0534841012 - SOCIMI AVALONBAY COMMUNITIE	USD	43	0,12	41	0,11
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	14	0,04	14	0,04
US0549371070 - ACCIONES BB&T CORP	USD	59	0,16	55	0,15
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES A GE CO	USD	17	0,05	19	0,05
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	35	0,09	34	0,09
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	352	0,95	376	1,00
US0640581007 - ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	56	0,15	57	0,15
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	64	0,17	57	0,15
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON AND	USD	98	0,27	100	0,27
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I	USD	588	1,59	606	1,61

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	23	0,06	24	0,06
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN INC	USD	62	0,17	66	0,17
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	76	0,21	82	0,22
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	121	0,33	119	0,32
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	11	0,03	13	0,03
US1011211018 - SOCIMI BOSTON PROPERTIES IN	USD	27	0,07	29	0,08
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	82	0,22	88	0,23
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	120	0,32	109	0,29
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	21	0,06	22	0,06
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	159	0,43	167	0,44
US1156372096 - ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	16	0,04	14	0,04
US1248572026 - ACCIONES CBS CORP	USD	19	0,05	26	0,07
US12504L1098 - ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	26	0,07	24	0,06
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP/DE	USD	26	0,07	0	0,00
US12503M1080 - ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	19	0,05	17	0,05
US2220702037 - ACCIONES COTY INC	USD	4	0,01	6	0,02
US22822V1017 - SOCIMI CROWN CASTLE INTERNA	USD	83	0,22	79	0,21
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	37	0,10	36	0,10
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	26	0,07	21	0,06
US2333311072 - ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	35	0,09	34	0,09
US23355L1061 - ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO	USD	11	0,03	12	0,06
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	133	0,36	132	0,35
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	21	0,06	22	0,06
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	8	0,02	10	0,03
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	77	0,21	77	0,20
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	48	0,13	50	0,13
US24906P1093 - ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	17	0,05	20	0,05
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	14	0,04	17	0,05
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	21	0,06	25	0,07
US2538681030 - SOCIMI DIGITAL REALTY TRUST	USD	39	0,11	36	0,10
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	339	0,92	357	0,95
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	37	0,10	37	0,10
US25470F1049 - ACCIONES DISCOVERY INC	USD	6	0,02	7	0,02
US25470F3029 - ACCIONES DISCOVERY INC	USD	12	0,03	15	0,04
US2600031080 - ACCIONES DOVER CORP	USD	21	0,06	21	0,06
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	51	0,14	54	0,14
US2644115055 - SOCIMI DUKE REALTY CORP	USD	18	0,05	17	0,05
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	101	0,27	94	0,25
US26614N1028 - ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	77	0,21	82	0,22
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	62	0,17	79	0,21
US2692464017 - ACCIONES E*TRADE FINANCIAL CO	USD	15	0,04	16	0,04
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	15	0,04	16	0,04
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	44	0,12	47	0,12
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	72	0,19	73	0,19
US2810201077 - ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	39	0,11	32	0,08
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	66	0,18	56	0,15
US2855121099 - ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	42	0,11	44	0,12
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	59	0,16	60	0,16
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	34	0,09	29	0,08
US2944291051 - ACCIONES EQUIFAX INC	USD	25	0,07	24	0,06
US29444U7000 - SOCIMI EQUINIX INC	USD	70	0,19	62	0,16
US29476L1070 - SOCIMI EQUITY RESIDENTIAL	USD	43	0,12	41	0,11
US2971781057 - SOCIMI ESSEX PROPERTY TRUST	USD	31	0,08	28	0,07
US30034W1062 - ACCIONES EVERGY INC	USD	23	0,06	22	0,06
US1729081059 - ACCIONES CINTAS CORP	USD	32	0,09	29	0,08
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	225	0,61	237	0,63
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	23	0,06	24	0,06
US1773761002 - ACCIONES CITRIX SYSTEMS INC	USD	17	0,05	18	0,05
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	28	0,08	29	0,08
US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	302	0,82	287	0,76
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	48	0,13	53	0,14
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	91	0,25	90	0,24
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	295	0,80	281	0,74
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD	14	0,04	16	0,04
US2058871029 - ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	22	0,06	19	0,05
US20605P1012 - ACCIONES CONCHO RESOURCES INC	USD	22	0,05	30	0,08
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	91	0,25	101	0,27
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	45	0,12	42	0,11
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	50	0,14	48	0,13
US2166484020 - ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	21	0,06	24	0,06
US2172041061 - ACCIONES COPART INC	USD	23	0,06	22	0,06
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	32	0,09	38	0,10
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	30	0,08	32	0,08
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	183	0,49	170	0,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	26	0,07	32	0,08
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	22	0,06	21	0,06
US1567001060 - ACCIONES CENTURYLINK INC	USD	18	0,05	17	0,05
US1567821046 - ACCIONES CERNER CORP	USD	31	0,08	35	0,09
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	96	0,26	100	0,27
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON CORP	USD	325	0,88	347	0,92
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	31	0,08	26	0,07
US1713401024 - ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	27	0,07	26	0,07
US1717981013 - ACCIONES CIMAREX ENERGY CO	USD	7	0,02	9	0,02
US1720621010 - ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	26	0,07	23	0,06
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	303	0,82	343	0,91
US30040W1080 - ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	40	0,11	36	0,10
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	85	0,23	52	0,14
US3695501086 - ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	62	0,17	72	0,19
US3696041033 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	113	0,31	134	0,36
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	48	0,13	46	0,12
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	68	0,18	74	0,20
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	21	0,06	22	0,06
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	116	0,31	126	0,33
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	69	0,19	37	0,10
US37959E1029 - ACCIONES GLOBE LIFE INC	USD	14	0,04	0	0,00
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	97	0,26	102	0,27
US3848021040 - ACCIONES JWW GRAINGER INC	USD	19	0,05	18	0,05
US40412C1018 - ACCIONES JHCA HEALTHCARE INC	USD	46	0,12	53	0,14
US40414L1098 - SOCIM JHCP INC	USD	25	0,07	22	0,06
US40434L1052 - ACCIONES JHP INC	USD	40	0,11	46	0,12
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	24	0,06	29	0,08
US4103451021 - ACCIONES HANESBRANDS INC	USD	8	0,02	9	0,02
US4128221086 - ACCIONES HARLEY-DAVIDSON INC	USD	8	0,02	8	0,02
US30161N1019 - ACCIONES JEXELON CORP	USD	68	0,18	68	0,18
US30212P3038 - ACCIONES JEXPEDIA GROUP INC	USD	27	0,07	23	0,06
US3021301094 - ACCIONES JEXPEDITORS INTERNATI	USD	18	0,05	19	0,05
US30225T1025 - SOCIM JEXTRA SPACE STORAGE	USD	22	0,06	20	0,05
US30231G1022 - ACCIONES JEXXON MOBIL CORP	USD	431	1,17	475	1,26
US3024451011 - ACCIONES JFLIR SYSTEMS INC	USD	10	0,03	11	0,03
US3024913036 - ACCIONES JFMC CORP	USD	16	0,04	16	0,04
US30303M1027 - ACCIONES JFACEBOOK INC	USD	618	1,67	680	1,80
US3119001044 - ACCIONES JFASTENAL CO	USD	27	0,07	27	0,07
US3137472060 - SOCIM JFEDERAL REALTY INVES	USD	14	0,04	14	0,04
US31428X1063 - ACCIONES JFEDEX CORP	USD	50	0,14	58	0,15
US3156161024 - ACCIONES JF5 NETWORKS INC	USD	12	0,03	13	0,03
US31620M1062 - ACCIONES JFIDELITY NATIONAL IN	USD	117	0,32	58	0,15
US3167731005 - ACCIONES JFIFTH THIRD BANCORP	USD	29	0,08	30	0,08
US33616C1009 - ACCIONES JFIRST REPUBLIC BANK/	USD	23	0,06	24	0,06
US3379321074 - ACCIONES JFIRSTENERGY CORP	USD	38	0,10	32	0,08
US3390411052 - ACCIONES JFLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	36	0,10	36	0,10
US34354P1057 - ACCIONES JFLOWSERVE CORP	USD	9	0,02	10	0,03
US3647601083 - ACCIONES JGAP INC/THE	USD	5	0,01	6	0,02
US3666511072 - ACCIONES JGARTNER INC	USD	19	0,05	21	0,06
US4138751056 - ACCIONES J3HARRIS TECHNOLOGIE	USD	0	0,00	33	0,09
US4165151048 - ACCIONES JHARTFORD FINANCIAL S	USD	32	0,09	30	0,08
US4180561072 - ACCIONES JHASBRO INC	USD	20	0,05	18	0,05
US4234521015 - ACCIONES JHELMERICH & PAYNE IN	USD	6	0,02	8	0,02
US4262811015 - ACCIONES JHACK HENRY & ASSOCIA	USD	16	0,04	15	0,04
US4278661081 - ACCIONES JHERSHEY CO/THE	USD	33	0,09	27	0,07
US3448491049 - ACCIONES JFOOT LOCKER INC	USD	0	0,00	7	0,02
US3453708600 - ACCIONES JFORD MOTOR CO	USD	52	0,14	59	0,16
US34959E1091 - ACCIONES JFORTINET INC	USD	16	0,04	16	0,04
US34959J1088 - ACCIONES JFORTIVE CORP	USD	29	0,08	35	0,09
US34964C1062 - ACCIONES JFORTUNE BRANDS HOME	USD	11	0,03	12	0,03
US35137L1052 - ACCIONES JFOX CORP	USD	16	0,04	19	0,05
US35137L2043 - ACCIONES JFOX CORP	USD	7	0,02	9	0,02
US3546131018 - ACCIONES JFRANKLIN RESOURCES I	USD	12	0,03	15	0,04
US35671D8570 - ACCIONES JFREEPORT-MCMORAN INC	USD	20	0,05	25	0,07
US3635761097 - ACCIONES JARTHUR J GALLAGHER &	USD	24	0,06	24	0,06
US25470M1099 - ACCIONES JDISH NETWORK CORP	USD	12	0,03	13	0,03
US2566771059 - ACCIONES JDOLLAR GENERAL CORP	USD	59	0,16	51	0,14
US2567461080 - ACCIONES JDOLLAR TREE INC	USD	39	0,11	37	0,10
US25746U1097 - ACCIONES JDOMINION ENERGY INC	USD	96	0,26	91	0,24
US4523081093 - ACCIONES JILLINOIS TOOL WORKS	USD	66	0,18	66	0,17
US4523271090 - ACCIONES JILLUMINA INC	USD	64	0,17	79	0,21
US45337C1027 - ACCIONES JINCYTE CORP	USD	19	0,05	22	0,06
US4581401001 - ACCIONES JINTEL CORP	USD	329	0,89	314	0,83
US45866F1049 - ACCIONES JINTERCONTINENTAL EXC	USD	75	0,20	71	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4592001014 - ACCIONESINTERNATIONAL BUSINE	USD	186	0,50	179	0,47
US4595061015 - ACCIONESINTERNATIONAL FLAVOR	USD	19	0,05	22	0,06
US4601461035 - ACCIONESINTERNATIONAL PAPER	USD	24	0,06	25	0,07
US4606901001 - ACCIONESINTERPUBLIC GROUP OF	USD	12	0,03	13	0,03
US4612021034 - ACCIONESJINTUIT INC	USD	100	0,27	99	0,26
US46120E6023 - ACCIONESJINTUITIVE SURGICAL I	USD	90	0,24	89	0,24
US46266C1053 - ACCIONESJQVIA HOLDINGS INC	USD	39	0,11	37	0,10
US56585A1025 - ACCIONESJMARATHON PETROLEUM C	USD	58	0,16	54	0,14
US6200763075 - ACCIONESJMOTOROLA SOLUTIONS I	USD	41	0,11	40	0,11
US6293775085 - ACCIONESJNRG ENERGY INC	USD	14	0,04	14	0,04
US6311031081 - ACCIONESJNASDAQ INC	USD	16	0,04	16	0,04
US6370711011 - ACCIONESJNATIONAL OILWELL VAR	USD	12	0,03	13	0,03
US6402681083 - ACCIONESJNEKTAR THERAPEUTICS	USD	5	0,01	9	0,02
US64110D1046 - ACCIONESJNETAPP INC	USD	18	0,05	22	0,06
US5486611073 - ACCIONESJLOWE'S COS INC	USD	122	0,33	116	0,31
US55261F1049 - ACCIONESJM&T BANK CORP	USD	30	0,08	34	0,09
US5529531015 - ACCIONESJMG M RESORTS INTERNAT	USD	21	0,06	21	0,06
US55354G1004 - ACCIONESJMSCI INC	USD	27	0,07	30	0,08
US5543821012 - SOCIMIJMACERICH CO/THE	USD	5	0,01	5	0,01
US44980X1090 - ACCIONESJIPG PHOTONICS CORP	USD	7	0,02	8	0,02
US45167R1041 - ACCIONESJIDEX CORP	USD	18	0,05	0	0,00
US45168D1046 - ACCIONESJIDEXX LABORATORIES I	USD	34	0,09	35	0,09
US6745991058 - ACCIONESJOCIDENTAL PETROLEUM	USD	57	0,15	55	0,15
US6819191064 - ACCIONESJOMNICOM GROUP INC	USD	25	0,07	26	0,07
US6826801036 - ACCIONESJONEOK INC	USD	44	0,12	42	0,11
US68389X1054 - ACCIONESJORACLE CORP	USD	175	0,47	203	0,54
US6934751057 - ACCIONESJPNC FINANCIAL SERVIC	USD	90	0,24	91	0,24
US6935061076 - ACCIONESJPPG INDUSTRIES INC	USD	40	0,11	40	0,11
US7185461040 - ACCIONESJPHILLIPS 66	USD	66	0,18	57	0,15
US7234841010 - ACCIONESJPINNACLE WEST CAPITA	USD	16	0,04	15	0,04
US7237871071 - ACCIONESJPIONEER NATURAL RESO	USD	30	0,08	38	0,10
US74144T1088 - ACCIONESJROWE PRICE GROUP I	USD	39	0,11	38	0,10
US74251V1026 - ACCIONESJPRINCIPAL FINANCIAL	USD	21	0,06	22	0,06
US7427181091 - ACCIONESJPROCTER & GAMBLE CO/	USD	449	1,21	403	1,07
US7433151039 - ACCIONESJPROGRESSIVE CORP/THE	USD	65	0,18	68	0,18
US74340W1036 - SOCIMIJPROLOGIS INC	USD	78	0,21	74	0,20
US7443201022 - ACCIONESJPRUDENTIAL FINANCIAL	USD	52	0,14	60	0,16
US46284V1017 - SOCIMIJIRON MOUNTAIN INC	USD	13	0,04	13	0,03
US46625H1005 - ACCIONESJJP MORGAN CHASE & CO	USD	543	1,47	532	1,41
US4698141078 - ACCIONESJJACOBS ENGINEERING G	USD	18	0,05	14	0,04
US47233W1099 - ACCIONESJJEFFERIES FINANCIAL	USD	0	0,00	7	0,02
US4781601046 - ACCIONESJJOHNSON & JOHNSON	USD	492	1,33	542	1,44
US48203R1041 - ACCIONESJJUNIPER NETWORKS INC	USD	12	0,03	13	0,03
US4824801009 - ACCIONESJKLA-TENCOR CORP	USD	37	0,10	28	0,07
US4943681035 - ACCIONESJKIMBERLY-CLARK CORP	USD	71	0,19	67	0,18
US49446R1095 - SOCIMIJKIMCO REALTY CORP	USD	13	0,04	11	0,03
US49456B1017 - ACCIONESJKINDER MORGAN INC/DE	USD	58	0,16	60	0,16
US5002551043 - ACCIONESJKOHL'S CORP	USD	11	0,03	11	0,03
US5007541064 - ACCIONESJKRAFT HEINZ CO/THE	USD	25	0,07	28	0,07
US55616P1049 - ACCIONESJMACY'S INC	USD	7	0,02	10	0,03
US5658491064 - ACCIONESJMARATHON OIL CORP	USD	14	0,04	17	0,05
US4851703029 - ACCIONESJKANSAS CITY SOUTHERN	USD	19	0,05	18	0,05
US4878361082 - ACCIONESJKELLOGG CO	USD	23	0,06	20	0,05
US4932671088 - ACCIONESJKEYCORP	USD	26	0,07	26	0,07
US49338L1035 - ACCIONESJKEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	26	0,07	25	0,07
US9291601097 - ACCIONESJVULCAN MATERIALS CO	USD	29	0,08	27	0,07
US92939U1060 - ACCIONESJWEC ENERGY GROUP INC	USD	43	0,12	39	0,10
US9297401088 - ACCIONESJWABTEC CORP	USD	19	0,05	17	0,05
US9311421039 - ACCIONESJWALMART INC	USD	243	0,66	227	0,60
US9314271084 - ACCIONESJWALGREENS BOOTS ALLI	USD	60	0,16	62	0,16
US94106L1098 - ACCIONESJWASTE MANAGEMENT INC	USD	65	0,18	66	0,17
US9418481035 - ACCIONESJWATERS CORP	USD	22	0,06	22	0,06
US94946T1060 - ACCIONESJWELLCARE HEALTH PLAN	USD	19	0,05	21	0,06
US9497461015 - ACCIONESJWELLS FARGO & CO	USD	292	0,79	281	0,74
US95040Q1040 - SOCIMIJWELLTOWER INC	USD	53	0,14	48	0,13
US9581021055 - ACCIONESJWESTERN DIGITAL CORP	USD	25	0,07	20	0,05
US9598021098 - ACCIONESJWESTERN UNION CO/THE	USD	14	0,04	13	0,03
US96145D1054 - ACCIONESJWHISKEY HOLDCO INC	USD	14	0,04	14	0,04
US9621661043 - SOCIMIJWEYERHAEUSER CO	USD	30	0,08	29	0,08
US92343V1044 - ACCIONESJVERIZON COMMUNICATIO	USD	360	0,97	346	0,92
US92345Y1064 - ACCIONESJVERISK ANALYTICS INC	USD	37	0,10	35	0,09
US92532F1003 - ACCIONESJVERTEX PHARMACEUTICA	USD	63	0,17	69	0,18
US98389B1008 - ACCIONESJXCEL ENERGY INC	USD	49	0,13	45	0,12
US9839191015 - ACCIONESJXILINX INC	USD	35	0,09	44	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9841216081 - ACCIONES XEROX CORP	USD	0	0,00	10	0,03
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	21	0,06	22	0,06
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	18	0,05	0	0,00
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	30	0,08	26	0,07
US69351T1060 - ACCIONES PPL CORP	USD	33	0,09	33	0,09
US6936561009 - ACCIONES PVH CORP	USD	9	0,02	10	0,03
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	35	0,09	36	0,10
US6951561090 - ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	15	0,04	13	0,03
US7010941042 - ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	33	0,09	32	0,08
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	38	0,10	39	0,10
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	176	0,48	197	0,52
US7127041058 - ACCIONES PEOPLE'S UNITED FINA	USD	9	0,02	10	0,03
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	276	0,75	269	0,71
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	170	0,46	179	0,47
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	169	0,46	236	0,63
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	73	0,20	75	0,20
US5719032022 - ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	49	0,13	57	0,15
US5732841060 - ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE	USD	25	0,07	21	0,06
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORP	USD	17	0,05	17	0,05
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	350	0,95	349	0,92
US6512291062 - ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	10	0,03	9	0,02
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	48	0,13	41	0,11
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	15	0,04	14	0,04
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC	USD	64	0,17	59	0,16
US5246601075 - ACCIONES LEGGETT & PLATT INC	USD	8	0,02	7	0,02
US5017971046 - ACCIONES L BRANDS INC	USD	7	0,02	9	0,02
US5253271028 - ACCIONES LEIDOS HOLDINGS INC	USD	17	0,05	0	0,00
US5260571048 - ACCIONES LENNAR CORP	USD	23	0,06	20	0,05
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	137	0,37	140	0,37
US57772K1016 - ACCIONES MAXIM INTEGRATED PRO	USD	23	0,06	24	0,06
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	23	0,06	24	0,06
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	29	0,08	29	0,08
US7140461093 - ACCIONES PERKINELMER INC	USD	14	0,04	16	0,04
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	287	0,78	353	0,94
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT GOLDCORP COR	USD	45	0,12	46	0,12
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORP	USD	22	0,06	25	0,07
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	153	0,41	147	0,39
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	44	0,12	42	0,11
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	164	0,44	144	0,38
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	170	0,46	155	0,41
US65473P1057 - ACCIONES NISOURCE INC	USD	16	0,04	16	0,04
US6550441058 - ACCIONES NOBLE ENERGY INC	USD	15	0,04	16	0,04
US5018892084 - ACCIONES LKQ CORP	USD	14	0,04	12	0,03
US5024131071 - ACCIONES L3 TECHNOLOGIES INC	USD	0	0,00	28	0,07
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIE	USD	67	0,18	0	0,00
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CORP OF A	USD	24	0,06	25	0,07
US43300A2033 - ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	39	0,11	42	0,11
US4361061082 - ACCIONES HOLLYFRONTIER CORP	USD	12	0,03	11	0,03
US4364401012 - ACCIONES HOLOGIC INC	USD	19	0,05	19	0,05
US4404521001 - ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	17	0,05	16	0,04
US44107P1049 - SOCIM HOST HOTELS & RESORT	USD	18	0,05	20	0,05
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	50	0,14	52	0,14
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE	USD	14	0,04	12	0,03
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	21	0,06	21	0,06
US4464131063 - ACCIONES HUNTINGTON INGALLS I	USD	13	0,04	14	0,04
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP	USD	8	0,02	8	0,02
US65249B2088 - ACCIONES NEWS CORP	USD	3	0,01	3	0,01
US6556641008 - ACCIONES NORDSTROM INC	USD	5	0,01	5	0,01
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	68	0,18	78	0,21
US6658591044 - ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	29	0,08	29	0,08
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	85	0,23	80	0,21
US5797802064 - ACCIONES MCCORMICK & CO INC/M	USD	28	0,08	28	0,07
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC/THE	USD	366	0,99	335	0,89
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	176	0,48	186	0,49
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	54	0,15	69	0,18
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	25	0,07	30	0,08
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	1.531	4,14	1.505	3,99
US5950171042 - ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	32	0,09	30	0,08
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	68	0,18	63	0,17
US59522J1034 - SOCIM MID-AMERICA APARTMEN	USD	21	0,06	20	0,05
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	11	0,03	13	0,03
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS BREWING	USD	16	0,04	15	0,04
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	115	0,31	114	0,30
US61174X1090 - ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	32	0,09	37	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	48	0,13	47	0,12
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	77	0,21	82	0,22
US61945C1036 - ACCIONES MOISAIC CO/THE	USD	10	0,03	13	0,03
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	235	0,64	232	0,61
US58155Q1031 - ACCIONES MKCESSON CORP	USD	36	0,10	37	0,10
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	311	0,84	316	0,84
US5341871094 - ACCIONES LINCOLN NATIONAL COR	USD	17	0,05	19	0,05
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN CORP	USD	140	0,38	131	0,35
US5404241086 - ACCIONES LOEWS CORP	USD	19	0,05	21	0,06
US98421M1062 - ACCIONES XEROX HOLDINGS CORP	USD	8	0,02	0	0,00
US9884981013 - ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	50	0,14	50	0,13
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	41	0,11	35	0,09
US8574771031 - ACCIONES STATE STREET CORP	USD	32	0,09	31	0,08
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	100	0,27	93	0,25
US8679141031 - ACCIONES SUNTRUST BANKS INC	USD	44	0,12	41	0,11
US8715031089 - ACCIONES SYMANTEC CORP	USD	19	0,05	20	0,05
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSIS INC	USD	30	0,08	28	0,07
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRON FINANCIAL	USD	30	0,08	32	0,08
US92343E1029 - ACCIONES IVERISIGN INC	USD	28	0,08	32	0,08
US8793691069 - ACCIONES TELEFLEX INC	USD	23	0,06	22	0,06
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	174	0,47	158	0,42
US8832031012 - ACCIONES TEXTRON INC	USD	16	0,04	18	0,05
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	168	0,45	172	0,46
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	136	0,37	147	0,39
US7445731067 - ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	45	0,12	44	0,12
US74460D1090 - SOCIMI PUBLIC STORAGE	USD	53	0,14	52	0,14
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	14	0,04	12	0,03
US74736K1016 - ACCIONES QORVO INC	USD	13	0,04	12	0,03
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	134	0,36	136	0,36
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	8	0,02	8	0,02
US74834L1008 - ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	21	0,06	20	0,05
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	7	0,02	9	0,02
US7547301090 - ACCIONES RAYMOND JAMES FINANC	USD	15	0,04	16	0,04
US755115071 - ACCIONES RAYTHEON CO	USD	79	0,21	71	0,19
US7561091049 - SOCIMI REALTY INCOME CORP	USD	35	0,09	32	0,08
US7565771026 - ACCIONES RED HAT INC	USD	0	0,00	49	0,13
US7588491032 - SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	17	0,05	16	0,04
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	32	0,09	36	0,10
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL CO	USD	23	0,06	22	0,06
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	26	0,07	27	0,07
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	28	0,08	26	0,07
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF INTERNAT	USD	9	0,02	10	0,03
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	28	0,08	28	0,07
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	7	0,02	8	0,02
US7766961061 - ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	53	0,14	56	0,15
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	58	0,16	53	0,14
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	87	0,24	82	0,22
US78410G1040 - SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	39	0,11	37	0,10
US78440X1019 - SOCIMI SL GREEN REALTY CORP	USD	10	0,03	10	0,03
US78486Q1013 - ACCIONES SVB FINANCIAL GROUP	USD	16	0,04	17	0,05
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	188	0,51	173	0,46
US8064071025 - ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	14	0,04	15	0,04
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	70	0,19	70	0,19
US81211K1007 - ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	9	0,02	10	0,03
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	59	0,16	55	0,15
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	65	0,18	54	0,14
US8288061091 - SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP	USD	69	0,19	72	0,19
US83088M1027 - ACCIONES SKYWORTH SOLUTIONS I	USD	20	0,05	20	0,05
US8318652091 - ACCIONES AO SMITH CORP	USD	9	0,02	10	0,03
US92553P2011 - ACCIONES VIACOM INC	USD	12	0,03	15	0,04
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	428	1,16	442	1,17
US9290421091 - SOCIMI VORNADO REALTY TRUST	USD	15	0,04	16	0,04
US8326964058 - ACCIONES JM SMUCKER CO/THE	USD	18	0,05	19	0,05
US8330341012 - ACCIONES SNAP-ON INC	USD	12	0,03	13	0,03
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	93	0,25	84	0,22
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	38	0,10	36	0,10
US8545021011 - ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	32	0,09	32	0,08
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	153	0,41	149	0,39
US8865471085 - ACCIONES TIFFANY & CO	USD	15	0,04	15	0,04
US8910271043 - ACCIONES TORCHMARK CORP	USD	0	0,00	13	0,03
US8919061098 - ACCIONES TOTAL SYSTEM SERVICE	USD	0	0,00	31	0,08
US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	16	0,04	19	0,05
US8936411003 - ACCIONES TRANSDIGM GROUP INC	USD	37	0,10	35	0,09
US89417E1091 - ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	56	0,15	57	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8969452015 - ACCIONES TRIPADVISOR INC	USD	6	0,02	7	0,02
US90184L1026 - ACCIONES TWITTER INC	USD	46	0,12	37	0,10
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	37	0,10	35	0,09
US9026531049 - SOCIM IUDR INC	USD	20	0,05	19	0,05
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	114	0,31	115	0,30
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	21	0,06	28	0,07
US9043111072 - ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	5	0,01	7	0,02
US9043112062 - ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	5	0,01	6	0,02
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	165	0,45	175	0,46
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD	USD	28	0,08	28	0,07
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	121	0,33	106	0,28
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	14	0,04	15	0,04
US9130171096 - ACCIONES UNITED TECHNOLOGIES	USD	160	0,43	155	0,41
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	297	0,80	340	0,90
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	17	0,05	16	0,04
US91529Y1064 - ACCIONES UNUM GROUP	USD	9	0,02	10	0,03
US9182041080 - ACCIONES VFC CORP	USD	42	0,11	42	0,11
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	51	0,14	52	0,14
US92220P1057 - ACCIONES VARIAN MEDICAL SYSTE	USD	16	0,04	18	0,05
US92276F1003 - SOCIM IVENTAS INC	USD	39	0,11	37	0,10
US8718291078 - ACCIONES VIVANT CORP	USD	59	0,16	49	0,13
US8725401090 - ACCIONES VIX COS INC/THE	USD	97	0,26	94	0,25
US8725901040 - ACCIONES VIZIO INC	USD	36	0,10	0	0,00
US8740541094 - ACCIONES VIZIO INC	USD	20	0,05	19	0,05
US8760301072 - ACCIONES VIVANT CORP	USD	11	0,03	14	0,04
US87612E1064 - ACCIONES VIVANT CORP	USD	79	0,21	65	0,17
US9633201069 - ACCIONES VIRGINIA SLEIGHT CORP	USD	15	0,04	13	0,03
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	42	0,11	50	0,13
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	15	0,04	18	0,05
US9897011071 - ACCIONES ZION BANCORP NA	USD	11	0,03	12	0,03
US98978V1035 - ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	86	0,23	80	0,21
YGG1890L1076 - ACCIONES CAPRI HOLDINGS LTD	USD	7	0,02	8	0,02
TOTAL RV COTIZADA		35.617	96,38	35.792	94,85
TOTAL RENTA VARIABLE		35.617	96,38	35.792	94,85
US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	692	1,87	655	1,74
TOTAL IIC		692	1,87	655	1,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		36.309	98,25	36.447	96,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		36.309	98,25	36.447	96,59

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)