

DUNAS SELECCIÓN USA ESG CUBIERTO FI

Nº Registro CNMV: 4672

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: DUNAS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE SL

Grupo Gestora: DUNAS CAPITAL ESPAÑA **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO **Rating Depositario:** Baa2 (Moody's)

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

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

Dirección

Calle FERNANFLOR, 4
28014 - Madrid
914263824

Correo Electrónico

comercial@dunascapital.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: 21/11/2013

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: El objetivo de gestión consiste en replicar el índice S&P 500 ESG Total Return Net Euro Hedged, que recoge,

dentro de cada sector, las empresas de EEUU que mejor ponderación ESG tienen, excluye el 25% de empresas con la peor calificación ESG según la metodología de S&P DJI ESG, y excluye empresas que no cumplan con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas con una desviación máxima respecto al índice del 5% anual. pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.

Se invertirá aproximadamente el 100% de la exposición total en renta variable de EEUU, invirtiendo en valores del índice y en derivados sobre el índice. Podrá existir concentración geográfica/sectorial según la composición del índice. La mayoría de la cartera cumple el ideario sostenible del índice. El seguimiento del índice se realizará mediante réplica física (mínimo

90% de la exposición total) y sintética (máximo 10% de la exposición total en derivados) suponiendo para los partícipes la máxima exposición a la evolución del índice, aunque la rentabilidad del fondo y del índice puede no ser similar ya que el fondo soporta comisiones y gastos. No existirá riesgo de contraparte en los derivados al intervenir una cámara de compensación.

Se invertirá en activos en dólares, no obstante, no habrá exposición a riesgo divisa, ya que, como el índice, el Fondo cubrirá mensualmente la exposición al riesgo divisa mediante derivados. La parte no destinada a replicar el índice se invertirá en liquidez y renta fija pública/privada de emisores/mercados zona Euro y OCDE, con elevada calidad crediticia (mínimo A-) o, si fuera inferior, al rating de España en cada momento, con un vencimiento inferior a 3 meses.

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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,23	0,00	0,23	0,20
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	4,57	4,30	4,57	3,77

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE C	12.642.421,23	14.133.642,30	155	155	EUR	0,00	0,00	100000000	NO
CLASE R	128.521,93	117.933,44	7	7	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	2.067.726,73	2.043.687,79	17	11	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE C	EUR	376.923	367.101	312.602	394.093
CLASE R	EUR	2.387	1.915	254	288
CLASE I	EUR	25.925	22.325	18.410	11.273

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE C	EUR	29,8142	25,9735	21,0037	26,3823
CLASE R	EUR	18,5719	16,2375	13,2255	16,7323
CLASE I	EUR	12,5380	10,9239	8,8355	11,1003

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE C		0,09	0,00	0,09	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE R		0,45	0,00	0,45	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE I		0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,79	4,70	9,63	10,77	-4,01	23,66	-20,39		
Desviación con respecto al índice	0,01	0,01	0,00	0,00	0,02	0,00	0,02		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,70	30-04-2024	-1,77	31-01-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,33	03-05-2024	2,22	22-02-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,90	10,96	10,88	12,19	11,35	13,21	24,67		
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45		
Letra Tesoro 1 año	0,49	0,41	0,56	0,44	0,45	3,06	584,04		
S&P 500 ESG	10,85	10,83	10,93	12,26	11,25	13,14	24,55		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,19	11,19	11,42	11,44	12,24	11,44	12,12		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,06	0,06	0,06	0,06	0,24	0,24	0,22	0,21

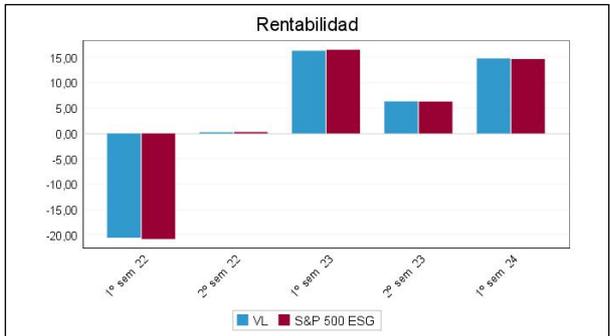
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



En fecha 17 de septiembre de 2021, la CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de DUNAS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de INVERSEGUROS SOCIEDAD DE VALORES, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de DUNAS SELECCION USA CUBIERTO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 4672), al objeto de modificar la política de inversión, elevar la comisión de gestión y la inversión mínima inicial y a mantener de la clase I que pasa a denominarse Clase C. Asimismo inscribir en el registro de la IIC los siguiente clase de participaciones: CLASE I

Número de registro: 295170 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,38	4,51	9,44	10,56	-4,19	22,77	-20,96		
Desviación con respecto al índice	0,01	0,01	0,00	0,00	0,02	0,00	0,02		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,70	30-04-2024	-1,77	31-01-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,33	03-05-2024	2,22	22-02-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,90	10,96	10,88	12,19	11,35	13,21	24,67		
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45		
Letra Tesoro 1 año	0,49	0,41	0,56	0,44	0,45	3,06	584,04		
S&P 500 ESG	10,85	10,83	10,93	12,26	11,25	13,14	24,55		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,58	10,58	10,74	11,19	11,42	11,19	12,34		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,48	0,24	0,24	0,24	0,24	0,96	0,96	0,94	0,00

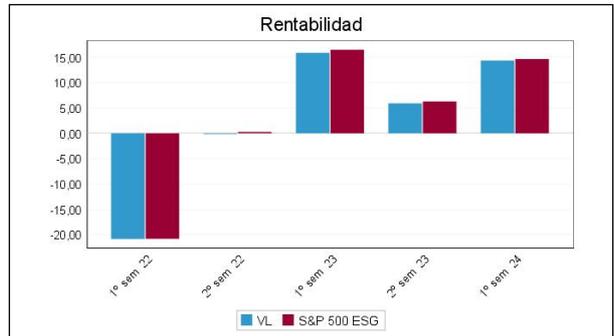
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



En fecha 17 de septiembre de 2021, la CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de DUNAS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de INVERSEGUROS SOCIEDAD DE VALORES, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de DUNAS SELECCION USA CUBIERTO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 4672), al objeto de modificar la política de inversión, elevar la comisión de gestión y la inversión mínima inicial y a mantener de la clase I que pasa a denominarse Clase C. Asimismo inscribir en el registro de la IIC los siguiente clase de participaciones: CLASE I

Número de registro: 295170 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,78	4,70	9,63	10,76	-4,02	23,64	-20,40		
Desviación con respecto al índice	0,01	0,01	0,00	0,00	0,02	0,00	0,02		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,70	30-04-2024	-1,77	31-01-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,33	03-05-2024	2,22	22-02-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,90	10,96	10,88	12,19	11,35	13,21	24,67		
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45		
Letra Tesoro 1 año	0,49	0,41	0,56	0,44	0,45	3,06	584,04		
S&P 500 ESG	10,85	10,83	10,93	12,26	11,25	13,14	24,55		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,80	11,80	12,14	12,90	13,39	12,90	15,92		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,13	0,06	0,06	0,07	0,06	0,26	0,26	0,09	0,00

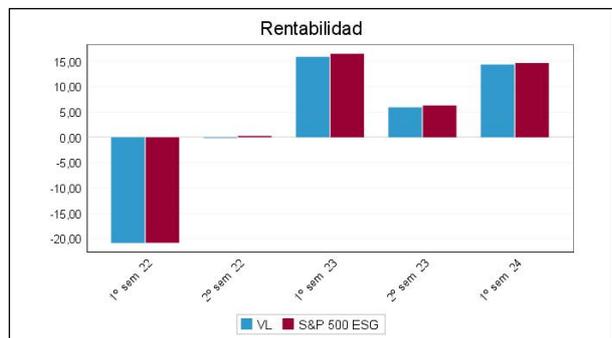
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



En fecha 17 de septiembre de 2021, la CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de DUNAS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de INVERSEGUROS SOCIEDAD DE VALORES, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de DUNAS SELECCION USA CUBIERTO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 4672), al objeto de modificar la política de inversión, elevar la comisión de gestión y la inversión mínima inicial y a mantener de la clase I que pasa a denominarse Clase C. Asimismo inscribir en el registro de la IIC los siguiente clase de participaciones: CLASE I

Número de registro: 295170 "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**
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Retorno Absoluto	1.303.246	3.609	2,26
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	385.908	176	14,78
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	1.689.153	3.785	5,12

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	374.231	92,35	363.337	92,84
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	374.231	92,35	363.337	92,84
* 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)	22.086	5,45	30.510	7,80
(+/-) RESTO	8.919	2,20	-2.506	-0,64
TOTAL PATRIMONIO	405.235	100,00 %	391.341	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)	391.341	385.706	391.341	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-10,25	-4,63	-10,25	123,60
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	13,85	6,11	13,85	129,15
(+) Rendimientos de gestión	14,13	6,37	14,13	124,21
+ Intereses	0,14	0,13	0,14	7,49
+ Dividendos	0,67	0,75	0,67	-9,65
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	16,32	5,26	16,32	213,56
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-3,06	0,24	-3,06	-1.370,65
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,07	-0,01	0,07	-624,24
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,27	-0,29	9,82
- Comisión de gestión	-0,09	-0,09	-0,09	0,20
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-0,27

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	37,38
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	2,55
- Otros gastos repercutidos	-0,16	-0,14	-0,16	17,29
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	37,12
+ 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	37,12
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	405.235	391.341	405.235	

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

3. Inversiones financieras

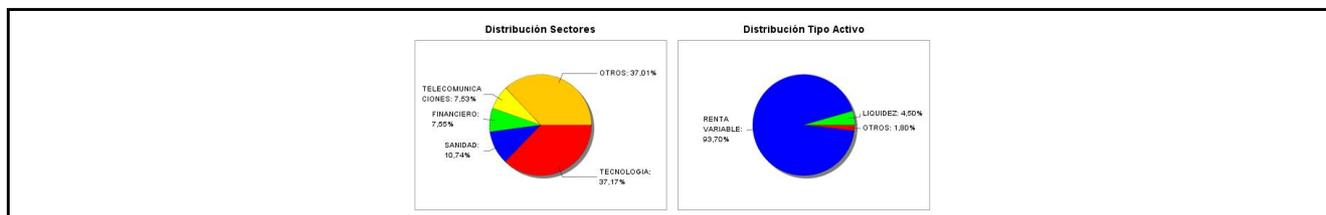
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	379.731	93,69	359.521	91,97
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	379.731	93,69	359.521	91,97
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	379.731	93,69	359.521	91,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	379.731	93,69	359.521	91,97

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
S&P 500 ESG INDEX	C/ Fut. FUT. S&P 500 MINI ESG 20/09/2024	25.668	Inversión
Total subyacente renta variable		25668	
DOLAR USA	V/ Plazo	79.483	Inversión
DOLAR USA	C/ Compromiso	79.607	Inversión
DOLAR USA	C/ Compromiso	301.376	Inversión
DOLAR USA	V/ Plazo	320.473	Inversión
DOLAR USA	V/ Plazo	78.487	Inversión
DOLAR USA	V/ Plazo	297.138	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1156564	
TOTAL OBLIGACIONES		1182232	

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
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

a)
Partícipes significativos a 30 de junio de 2024:
Partícipe 1: Partícipe (persona jurídica) con una inversión de 92,87% en el fondo.
d) Se han realizado las siguientes operaciones de divisa con el depositario
F. OPE C/V DIV IMPORT PRECIO
31/01/2024 C USD/EUR 322.000.000,00 1,08625
31/01/2024 V USD/EUR 332.000.000,00 1,087725

05/02/2024 V USD/EUR 41.000.000,00 1,0733
29/02/2024 V USD/EUR 304.000.000,00 1,083577
29/02/2024 C USD/EUR 332.000.000,00 1,08215
28/03/2024 C USD/EUR 304.000.000,00 1,08
28/03/2024 V USD/EUR 318.500.000,00 1,081408
30/04/2024 V USD/EUR 310.000.000,00 1,070721
30/04/2024 C USD/EUR 318.500.000,00 1,06925
31/05/2024 V USD/EUR 323.000.000,00 1,087037
31/05/2024 C USD/EUR 310.000.000,00 1,0856
28/06/2024 C USD/EUR 323.000.000,00 1,07175
28/06/2024 V USD/EUR 344.000.000,00 1,073414

h) Se han registrado los gastos emir correspondientes al año por un importe de 1000 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Los primeros meses del año 2024 fueron en general favorables para los activos de riesgo, con un sólido desempeño en renta variable y renta fija privada, pero las rentabilidades de los bonos y los tipos de interés aumentaron, contrariando las expectativas. Tires al alza empezando por el bono alemán a 5 años que subiría del 2% al 2.5%, reflejando una pérdida de valor cercana al -2%. Las bolsas experimentaron ganancias de alrededor del +10%, mientras que el crédito privado se estrechó frente a los bonos gubernamentales. A pesar de una economía más resistente y una desaceleración moderada de los precios, los tipos de interés altos podrían desalentar el consumo e inversión en el futuro cercano.

En marzo, la mayoría de los activos registraron retornos positivos, excepto la deuda pública a largo plazo. Sin duda no fue un buen comienzo para los inversores en renta fija de largo plazo. Pero el crédito marcaba nuevos mínimos en spread en tanto grado de inversión como en los bonos de alto rendimiento o High yield. Los índices bursátiles alcanzaban subidas del 10% o superiores en algunos casos.

Durante este segundo trimestre los tipos de interés siguen resistiéndose a bajar, adelantando que los tipos no van a ceder en este ciclo tanto como se esperaba en enero. Ya en mayo, un dato débil de actividad económica en USA (ISM), salva in extremis lo que podía haber sido el quinto mes negativo de carácter consecutivo en la evolución de la Renta Fija. El t note vuelve con fuerza por debajo del 4,5% reteniendo al resto de bonos incluidos los europeos.

La primera bajada de tipos en Europa se confirma en la reunión del BCE de junio, pero no acaba de tranquilizar a los inversores de bonos. Los largos plazos repuntan y solo unos resultados sorpresivos en las elecciones europeas frenan las

bajadas de precios. En estos meses muchos inversores se posicionan en el carry que ofrece el crédito bancario a corto plazo, que se sitúa por encima del 4% en muchos casos. Los spreads de crédito permanecen bastante estables y las bolsas apenas corrigen lo ganado desde enero.

El Euribor 12 meses cierra el primer semestre del 2024 al 3,55%, sin muchos cambios con respecto al cierre del año anterior. El bund cierra al 2,60%, alejado del 2% donde cerro en diciembre pasado. El S&P 500 vuelve a ganar terreno con una subida en el año superior al 15.60%, mientras que el Eurostoxx 50 sube casi un 12% en el mismo periodo. El IBEX sube un +12,18% con dividendos en lo transcurrido en el año.

El entorno económico parece en proceso de suave desaceleración e incluso los precios parecen acompañar el movimiento descendiente. Pero estamos lejos de lo que se esperaba en diciembre. La geopolítica global no invita a ser muy positivos para con el comercio mundial y los déficits públicos de muchos países siguen elevados. Por otro lado, los bancos centrales siguen disminuyendo sus balances y nada indica que los tipos de interés reales vayan a estar tan bajos en el futuro como en la pasada década. Todo ello invita a ser cautos con los bonos a largo plazo y también con la futura financiación de las familias y empresas. Los beneficios esperados están también en máximos lo que no acaba de cuadrar con todo lo anterior. Luego el entorno invita a ser precavidos con respecto a los riesgos inherentes a las inversiones.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Al tratarse de un Fondo índice cuyo objetivo es replicar el índice de referencia, no se toman decisiones de inversión por parte de la Sociedad Gestora. En este aspecto, el 'tracking error' del fondo frente a su índice de referencia se situó por debajo del límite establecido.

c) Índice de referencia. La rentabilidad neta obtenida por el fondo, en el semestre, ha sido del +14,79% en la Clase C, del +14,78% en la clase I y del +14,38% en la clase R , frente a un +14,67% del benchmark.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio del fondo al final del periodo es de 405,235 Mn. respecto a los 391,341 Mn. del periodo anterior. El desglose de la variación patrimonial, en tanto por ciento sobre el patrimonio medio en el período, se resumiría en un -10,25% debido a suscripciones reembolsos, un +14,13% debido a rendimientos de gestión y un -0,29% debido a gastos repercutidos al fondo. Asimismo, el número de partícipes se sitúa en 233.

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

El fondo obtuvo una rentabilidad acumulada en el periodo de +14,79% en la Clase C, del +14,78% en la clase I y del +14,38 % en la clase R frente al 5,12% de la media de fondos gestionados por la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Al tratarse de un Fondo índice cuyo objetivo es replicar el índice de referencia, no se toman decisiones de inversión por parte de la Sociedad Gestora.

Las principales aportaciones positivas en el primer semestre del 2024 provinieron de NVIDIA (+5,70%), MICROSOFT (+1,94) y AMAZON.COM (+1,08%). Por el contrario, las mayores aportaciones negativas han sido la cobertura de la divisa USD (-3,41%), y las acciones de TESLA (-0,37%) e INTEL (-0,21%).

b) Operativa de préstamo de valores. Ningún activo ha sido objeto de operaciones de préstamo de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del trimestre se realizaron operaciones con instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión y cobertura. La estrategia de inversión en derivados persigue, en todo momento, la consecución de una mayor o menor

sensibilidad de la cartera a los movimientos de tipos de interés. A fecha fin periodo el importe comprometido en dichas posiciones era de 1.182.232.000 euros.

Grado de Cobertura: 0,94 Apalancamiento Medio: 6,76

d) Otra información sobre inversiones.

Las cuentas anuales contarán con un anexo de sostenibilidad al informe anual

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo a lo largo del año se ha situado en torno al 10,90% mientras que la volatilidad del bechmark ha sido del 10,85%.

No se han realizado inversiones al amparo del artículo 48.1.j del RIIC, ni se mantienen productos estructurados en cartera.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En los próximos meses, la evolución del mercado vendrá en buena parte marcada por la evolución de los tipos de interés, la inflación, el desempleo, los beneficios empresariales y los resultados electorales.

Al tratarse de un Fondo índice cuyo objetivo es replicar su índice de referencia, no se toman decisiones de inversión por parte de la Sociedad Gestora.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
US5745991068 - ACCIONES MASCO CORP	USD	170	0,04	0	0,00
US5500211090 - ACCIONES LULULEMON ATHLETICA	USD	390	0,10	0	0,00
US5018892084 - ACCIONES LKQ CORP	USD	135	0,03	0	0,00
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	204	0,05	0	0,00
US4435106079 - ACCIONES HUBBELL INC	USD	241	0,06	0	0,00
US73278L1052 - ACCIONES POOL CORP	USD	150	0,04	0	0,00
US3724601055 - ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	218	0,05	0	0,00
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY	USD	428	0,11	0	0,00
US2435371073 - ACCIONES DECKERS OUTDOOR CORP	USD	286	0,07	0	0,00
US15677J1088 - ACCIONES DAYFORCE INC	USD	91	0,02	0	0,00
US22160N1090 - ACCIONES COSTAR GROUP INC	USD	349	0,09	0	0,00
US37940X1028 - ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	277	0,07	0	0,00
US0708301041 - ACCIONES BATH & BODY WORKS	USD	94	0,02	0	0,00
US1696561059 - ACCIONES CHIPOTLE MEX. GRILL	USD	982	0,24	0	0,00
US05464C1018 - ACCIONES AXON ENTERPRISE INC	USD	229	0,06	0	0,00
US1746101054 - ACCIONES CITIZENS FINANCIAL	USD	181	0,04	0	0,00
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL PLC	USD	228	0,06	0	0,00
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	268	0,07	0	0,00
US90384S3031 - ACCIONES JULTA BEAUTY INC	USD	205	0,05	0	0,00
US9831341071 - ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	99	0,02	0	0,00
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES IN	USD	1.717	0,42	0	0,00
US87612G1013 - ACCIONES TARGA RESOURCES CORP	USD	321	0,08	0	0,00
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	1.321	0,33	0	0,00
US8243481061 - ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	794	0,20	0	0,00
US74460D1090 - ACCIONES PUBLIC STORAGE	USD	537	0,13	0	0,00
US2199481068 - ACCIONES CORPAY INC	USD	220	0,05	0	0,00
US11133T1034 - ACCIONES ACC. BROADRIDGE	USD	248	0,06	291	0,07
NL0009538784 - ACCIONES ACC. NXP SEMICO	USD	0	0,00	710	0,18
US34959E1091 - ACCIONES ACC. FORTINET	USD	0	0,00	457	0,12
US78410G1040 - ACCIONES ACC. SBA COMMUN	USD	249	0,06	329	0,08
US57667L1070 - ACCIONES ACC. MATCH	USD	0	0,00	130	0,03
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE	USD	83	0,02	108	0,03
US49271V1008 - ACCIONES ACC. KEURIG DR	USD	384	0,09	362	0,09
US31620M1062 - ACCIONES ACC. FIDELITY N	USD	497	0,12	427	0,11
US2566771059 - ACCIONES ACC. DOLLAR GEN	USD	0	0,00	357	0,09
BMG0450A1053 - ACCIONES ACC. ARCH CAPIT	USD	409	0,10	340	0,09
US8923561067 - ACCIONES ACC. TRACTOR SU	USD	320	0,08	293	0,07
US6821891057 - ACCIONES ACC. ON SEMICON	USD	344	0,08	432	0,11
US92556H2067 - ACCIONES ACC. PARAMOUNT	USD	53	0,01	95	0,02
US8793691069 - ACCIONES ACC. TELEFLEX	USD	117	0,03	149	0,04
US3156161024 - ACCIONES ACC. F5	USD	0	0,00	138	0,04
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE FINANCE	USD	2.421	0,60	2.402	0,61
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	1.447	0,36	1.332	0,34
US15135B1017 - ACCIONES ACC. CENTENE CO	USD	399	0,10	482	0,12
JE00BJ1F3079 - ACCIONES AMCOR	USD	169	0,04	179	0,05
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS	USD	909	0,22	1.089	0,28
IE00BDB6Q211 - ACCIONES WILLIS TOWERS	USD	291	0,07	303	0,08
US9022521051 - ACCIONES TYLER TECH	USD	0	0,00	220	0,06
US89832Q1094 - ACCIONES TRUIST FINANCIAL	USD	604	0,15	607	0,16
US6556631025 - ACCIONES NORDSON	USD	0	0,00	177	0,05
US6081901042 - ACCIONES MOHAWK	USD	69	0,02	72	0,02
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA	USD	456	0,11	412	0,11
US4456581077 - ACCIONES JB HUNT	USD	136	0,03	204	0,05
US3687361044 - ACCIONES GENERAC HOLDINGS	USD	0	0,00	100	0,03
US3137451015 - ACCIONES FEDERAL REALTY	USD	101	0,02	100	0,03
US3030751057 - ACCIONES FACTSET	USD	169	0,04	228	0,06
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA INC	USD	196	0,05	0	0,00
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS	USD	0	0,00	250	0,06
US1598641074 - ACCIONES CHARLES RIVER	USD	127	0,03	0	0,00
US12769G1004 - ACCIONES CAESARS	USD	79	0,02	134	0,03
US9344231041 - ACCIONES WARNER BROS DISCOVER	USD	0	0,00	303	0,08
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY	USD	0	0,00	451	0,12
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON	USD	140	0,03	0	0,00
US0126531013 - ACCIONES ACC. ALBEMARLE	USD	134	0,03	205	0,05
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC	USD	1.989	0,49	1.665	0,43
US9892071054 - ACCIONES Zebra	USD	0	0,00	175	0,04
US3848021040 - ACCIONES WW	USD	447	0,11	0	0,00
US7433151039 - ACCIONES Progressive	USD	0	0,00	1.118	0,29
US7237871071 - ACCIONES Pioneer	USD	0	0,00	629	0,16
US65249B2088 - ACCIONES News	USD	44	0,01	39	0,01
US5719032022 - ACCIONES Marriott	USD	684	0,17	677	0,17
US56585A1025 - ACCIONES Marathon	USD	732	0,18	711	0,18
US4932671088 - ACCIONES keycorp	USD	168	0,04	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4606901001 - ACCIONES Interpublic	USD	129	0,03	156	0,04
US45687V1061 - ACCIONES Ingersoll	USD	419	0,10	384	0,10
US4364401012 - ACCIONES Hologic	USD	206	0,05	223	0,06
US43300A2033 - ACCIONES Hilton	USD	620	0,15	571	0,15
US3167731005 - ACCIONES Fifth	USD	279	0,07	284	0,07
US30225T1025 - ACCIONES Extra	USD	390	0,10	268	0,07
US29786A1060 - ACCIONES Etsy	USD	70	0,02	127	0,03
US2567461080 - ACCIONES Dollar	USD	0	0,00	364	0,09
US1156372096 - ACCIONES Brown-Forman	USD	0	0,00	138	0,04
US0905722072 - ACCIONES Bio-Rad	USD	75	0,02	87	0,02
US3635761097 - ACCIONES Arthur	USD	648	0,16	594	0,15
US96145D1054 - ACCIONES Welltower	USD	138	0,03	138	0,04
US95040Q1040 - ACCIONES Vulcan	USD	647	0,16	550	0,14
US92532F1003 - ACCIONES Verisk	USD	0	0,00	1.259	0,32
US92345Y1064 - ACCIONES Ventas	USD	435	0,11	415	0,11
US92276F1003 - ACCIONES Unum	USD	241	0,06	252	0,06
US9113631090 - ACCIONES Under	USD	507	0,13	485	0,12
US9026531049 - ACCIONES UDR	USD	156	0,04	156	0,04
US9024941034 - ACCIONES Tyson	USD	197	0,05	188	0,05
US8760301072 - ACCIONES Tapestry	USD	117	0,03	108	0,03
US8740541094 - ACCIONES Take-Two	USD	268	0,07	0	0,00
US8718291078 - ACCIONES Sysco	USD	401	0,10	443	0,11
US8574771031 - ACCIONES State	USD	248	0,06	296	0,08
US8545021011 - ACCIONES Stanley	USD	134	0,03	178	0,05
US8085131055 - ACCIONES Charles	USD	1.236	0,30	1.226	0,31
US8064071025 - ACCIONES Henry	USD	0	0,00	129	0,03
US75886F1075 - ACCIONES Regeneron	USD	1.258	0,31	1.123	0,29
US7588491032 - ACCIONES Regency	USD	118	0,03	137	0,03
US74834L1008 - ACCIONES Quest	USD	177	0,04	192	0,05
US7445731067 - ACCIONES Public	USD	409	0,10	366	0,09
US74340W1036 - ACCIONES Prologis	USD	1.169	0,29	1.476	0,38
US74251V1026 - ACCIONES Principal	USD	200	0,05	217	0,06
US74144T1088 - ACCIONES T Rowe	USD	299	0,07	301	0,08
US7140461093 - ACCIONES PerkinElmer	USD	146	0,04	0	0,00
US6937181088 - ACCIONES PACCAR	USD	610	0,15	623	0,16
US6935061076 - ACCIONES PPG	USD	339	0,08	434	0,11
US6934751057 - ACCIONES PNC	USD	701	0,17	739	0,19
US6826801036 - ACCIONES ONEOK	USD	558	0,14	392	0,10
US6687711084 - ACCIONES NortonLifeLock	USD	0	0,00	172	0,04
US6658591044 - ACCIONES Northern	USD	212	0,05	219	0,06
US6311031081 - ACCIONES Nasdaq	USD	242	0,06	251	0,06
US6200763075 - ACCIONES Motorola	USD	0	0,00	627	0,16
US6153691059 - ACCIONES Moody's	USD	739	0,18	739	0,19
US60871R2094 - ACCIONES Molson	USD	93	0,02	136	0,03
US5926881054 - ACCIONES Mettler-Toledo	USD	353	0,09	318	0,08
US5178341070 - ACCIONES Las	USD	200	0,05	205	0,05
US49446R1095 - ACCIONES Kimco	USD	149	0,04	176	0,04
US4878361082 - ACCIONES Kellogg	USD	165	0,04	182	0,05
US4824801009 - ACCIONES KLA	USD	1.272	0,31	953	0,24
US48203R1041 - ACCIONES Juniper	USD	0	0,00	120	0,03
US46284V1017 - ACCIONES Iron	USD	286	0,07	257	0,07
US45337C1027 - ACCIONES Incyte	USD	121	0,03	0	0,00
US45167R1041 - ACCIONES IDEX	USD	160	0,04	203	0,05
US4448591028 - ACCIONES Humana	USD	531	0,13	680	0,17
US44107P1049 - ACCIONES Host	USD	137	0,03	176	0,05
US4404521001 - ACCIONES Hormel	USD	91	0,02	123	0,03
US42824C1099 - ACCIONES Hewlett	USD	315	0,08	256	0,07
US4278661081 - ACCIONES Hershey	USD	329	0,08	335	0,09
US42250P1030 - ACCIONES Healthpeak	USD	143	0,04	144	0,04
US40434L1052 - ACCIONES HP	USD	352	0,09	309	0,08
US37959E1029 - ACCIONES Globe	USD	73	0,02	143	0,04
US3024913036 - ACCIONES FMC	USD	67	0,02	100	0,03
US3021301094 - ACCIONES Expeditors	USD	0	0,00	225	0,06
US30040W1080 - ACCIONES Eversource	USD	229	0,06	258	0,07
US2971781057 - ACCIONES Essex	USD	0	0,00	204	0,05
US29476L1070 - ACCIONES Equity	USD	260	0,06	267	0,07
US29444U7000 - ACCIONES Equinix	USD	798	0,20	903	0,23
US2855121099 - ACCIONES Electronic	USD	382	0,09	404	0,10
US28176E1082 - ACCIONES Edwards	USD	648	0,16	556	0,14
US2810201077 - ACCIONES Edison	USD	306	0,08	328	0,08
US2788651006 - ACCIONES Ecolab	USD	700	0,17	619	0,16
US2600031080 - ACCIONES Dover	USD	288	0,07	265	0,07
US2538681030 - ACCIONES Digital	USD	523	0,13	499	0,13
US2473617023 - ACCIONES Delta	USD	360	0,09	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US23918K1088 - ACCIONES DaVita	USD	68	0,02	79	0,02
US2091151041 - ACCIONES Consolidated	USD	364	0,09	0	0,00
US2058871029 - ACCIONES Conagra	USD	162	0,04	164	0,04
US1729081059 - ACCIONES Cintas	USD	705	0,17	625	0,16
US15189T1079 - ACCIONES CenterPoint	USD	0	0,00	230	0,06
US1255231003 - ACCIONES Cigna	USD	1.111	0,27	1.062	0,27
US12504L1098 - ACCIONES CBRE	USD	288	0,07	346	0,09
US12503M1080 - ACCIONES Cboe	USD	212	0,05	240	0,06
US1011211018 - ACCIONES Boston Pp	USD	107	0,03	132	0,03
US0997241064 - ACCIONES BorgWarner	USD	93	0,02	101	0,03
US05722G1004 - ACCIONES Baker	USD	386	0,10	426	0,11
US0534841012 - ACCIONES AvalonBay	USD	342	0,08	334	0,09
US0527691069 - ACCIONES Autodesk	USD	620	0,15	624	0,16
US04621X1081 - ACCIONES Assurant	USD	108	0,03	118	0,03
US0404131064 - ACCIONES Arista	USD	0	0,00	703	0,18
US0394831020 - ACCIONES Archer	USD	361	0,09	464	0,12
US03743Q1085 - ACCIONES JAPA	USD	0	0,00	132	0,03
US00971T1016 - ACCIONES Akamai	USD	159	0,04	0	0,00
US0091581068 - ACCIONES AIR PRODUCTS & CHEMI	USD	669	0,17	729	0,19
US0010551028 - ACCIONES Aflac	USD	522	0,13	535	0,14
NL0009434992 - ACCIONES LyondellBasell	USD	272	0,07	301	0,08
LR0008862868 - ACCIONES Royal	USD	448	0,11	363	0,09
IE00BY7QL619 - ACCIONES Johnson	USD	499	0,12	485	0,12
IE00BL509M33 - ACCIONES Pentair	USD	144	0,04	147	0,04
IE00BLP1HW54 - ACCIONES Aon	USD	664	0,16	0	0,00
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES Trane	USD	836	0,21	668	0,17
IE00BFR3W74 - ACCIONES Allegion	USD	102	0,03	0	0,00
IE00B8KQN827 - ACCIONES Eaton	USD	1.431	0,35	1.152	0,29
BMG491BT1088 - ACCIONES Invesco	USD	72	0,02	106	0,03
US98419M1009 - ACCIONES Xylem	USD	385	0,09	330	0,08
US7547301090 - ACCIONES Raymond	USD	280	0,07	263	0,07
US42809H1077 - ACCIONES Hess	USD	453	0,11	477	0,12
US0152711091 - ACCIONES Alexandria	USD	208	0,05	255	0,07
US02376R1023 - ACCIONES American	USD	91	0,02	119	0,03
US1011371077 - ACCIONES Boston Sc	USD	1.275	0,31	1.015	0,26
US89417E1091 - ACCIONES Travelers	USD	533	0,13	523	0,13
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE	USD	1.053	0,26	0	0,00
US88160R1014 - ACCIONES TESLA INC	USD	6.248	1,54	8.224	2,10
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	0	0,00	173	0,04
US03027X1000 - ACCIONES AMERICAN TOWER CORP	USD	1.025	0,25	1.206	0,31
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	617	0,15	594	0,15
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	441	0,11	442	0,11
US26884L1098 - ACCIONES EQT CORPORATION	USD	161	0,04	181	0,05
US61945C1036 - ACCIONES THE MOSAIC CO.	USD	111	0,03	147	0,04
BMG3223R1088 - ACCIONES EVEREST RE	USD	186	0,05	186	0,05
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	309	0,08	0	0,00
US0844231029 - ACCIONES WR BERKLEY CORP	USD	0	0,00	182	0,05
US5797802064 - ACCIONES MCCORMICK & CO-NON	USD	199	0,05	218	0,06
US57060D1081 - ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS	USD	101	0,02	143	0,04
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC	USD	911	0,22	881	0,23
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	0	0,00	468	0,12
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	280	0,07	308	0,08
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER	USD	0	0,00	2.455	0,63
US22052L1044 - ACCIONES CORTEVA INC	USD	439	0,11	420	0,11
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	426	0,11	462	0,12
US9297401088 - ACCIONES WABTEC CORP	USD	308	0,08	286	0,07
US9182041080 - ACCIONES VF CORP	USD	0	0,00	83	0,02
US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC	USD	434	0,11	536	0,14
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	216	0,05	297	0,08
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB LIMITED	USD	1.180	0,29	1.113	0,28
US16119P1084 - ACC. CHARTER COMMUNICATIONS	USD	0	0,00	474	0,12
US7512121010 - ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	74	0,02	75	0,02
US87165B1035 - ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	220	0,05	191	0,05
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	0	0,00	280	0,07
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	0	0,00	2.586	0,66
US5007541064 - ACCIONES KRAFT FOODS	USD	308	0,08	354	0,09
US34959J1088 - ACCIONES FORTIVE	USD	307	0,08	318	0,08
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	1.651	0,41	1.718	0,44
IE00BKVD2N49 - ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY	USD	0	0,00	204	0,05
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY	USD	1.660	0,41	1.473	0,38
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	1.241	0,31	1.365	0,35
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	12.235	3,02	9.915	2,53
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	10.314	2,55	8.489	2,17
US35137L2043 - ACCIONES TWENTY-FIRST CENTURY	USD	0	0,00	49	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	699	0,17	808	0,21
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN	USD	453	0,11	410	0,10
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC	USD	1.194	0,29	1.314	0,34
US9314271084 - ACCIONES WALGREEN	USD	103	0,03	240	0,06
US49338L1035 - ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	0	0,00	358	0,09
US26875P1012 - ACCIONES EJOG RESOURCES	USD	0	0,00	844	0,22
US0311001004 - ACCIONES AMETEK INC	USD	431	0,11	0	0,00
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	798	0,20	908	0,23
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	4.332	1,07	0	0,00
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS	USD	620	0,15	592	0,15
US2786421030 - ACCIONES EBAY INC	USD	305	0,08	292	0,07
US8288061091 - ACCIONES SIMON PROPERTY GROUP	USD	0	0,00	559	0,14
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC CL A	USD	2.170	0,54	0	0,00
US35137L1052 - ACCIONES TWENTY-FIRST CENTURY	USD	0	0,00	90	0,02
US0268747849 - ACCIONES AMERICAN INTERNAT	USD	600	0,15	578	0,15
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	4.140	1,02	4.253	1,09
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE	USD	493	0,12	501	0,13
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	1.570	0,39	1.794	0,46
US3546131018 - ACCIONES FRANKLIN RESOURCES	USD	68	0,02	111	0,03
US0584981064 - ACCIONES BALL Co MANUFACTURES	USD	218	0,05	225	0,06
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS INC	USD	416	0,10	419	0,11
US12541W2098 - ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	123	0,03	130	0,03
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	3.443	0,85	3.279	0,84
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	97	0,02	82	0,02
US8725401090 - ACCIONES TJX INC	USD	1.424	0,35	1.292	0,33
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	1.010	0,25	1.181	0,30
US9884981013 - ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	413	0,10	439	0,11
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	199	0,05	243	0,06
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	1.021	0,25	1.318	0,34
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	430	0,11	511	0,13
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON & C	USD	785	0,19	848	0,22
US7185461040 - ACCIONES PHILLIPS 66	USD	688	0,17	711	0,18
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	34.748	8,57	14.661	3,75
US6541061031 - ACCIONES NIKE	USD	1.059	0,26	1.594	0,41
US0865161014 - ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	204	0,05	193	0,05
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	1.375	0,34	1.187	0,30
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC CLASS	USD	4.749	1,17	5.014	1,28
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	0	0,00	290	0,07
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT MCMORAN	USD	804	0,20	731	0,19
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE	USD	2.850	0,70	3.072	0,79
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS	USD	412	0,10	457	0,12
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	418	0,10	382	0,10
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK	USD	3.590	0,89	3.316	0,85
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	481	0,12	0	0,00
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	0	0,00	16.535	4,23
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	0	0,00	188	0,05
US0640581007 - ACCIONES BK OF NY MELLON	USD	511	0,13	479	0,12
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP	USD	5.364	1,32	5.845	1,49
US65249B1098 - ACCIONES NEWS CORP FIN II	USD	125	0,03	120	0,03
CH0102993182 - ACCIONES TYCO ELECTRONICS	USD	525	0,13	529	0,14
US2547091080 - ACCIONES DISCOVER FINANCIAL	USD	364	0,09	337	0,09
US7591EP1005 - ACCIONES REGIONS FINANCIAL	USD	212	0,05	221	0,06
US1266501006 - ACCIONES CVS CAREMARK CORP	USD	864	0,21	1.216	0,31
US00206R1023 - ACCIONES AT&T	USD	1.555	0,38	1.438	0,37
US03076C1062 - ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	504	0,12	467	0,12
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST	USD	1.755	0,43	2.163	0,55
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT MINING CORP	USD	537	0,13	417	0,11
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	2.998	0,74	2.837	0,73
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	338	0,08	348	0,09
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN IDEC INC	USD	373	0,09	449	0,11
US29364G1031 - ACCIONES ENTERGY CORP	USD	245	0,06	264	0,07
US1344291091 - ACCIONES CAMPBELL SOUP	USD	110	0,03	113	0,03
US9694571004 - ACCIONES WILLIAMS COS	USD	575	0,14	508	0,13
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	383	0,09	428	0,11
US6558441084 - ACCIONES NORFOLK SOUTHERN	USD	542	0,13	643	0,16
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY.	USD	1.399	0,35	1.426	0,36
US23331A1097 - ACCIONES DR HORTON INC	USD	486	0,12	0	0,00
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	717	0,18	0	0,00
US7458671010 - ACCIONES PULTE HOMES INC	USD	269	0,07	271	0,07
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN	USD	418	0,10	410	0,10
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	444	0,11	406	0,10
US4595061015 - ACCIONES INTL FLAVORS & FRAGR	USD	269	0,07	258	0,07
US4165151048 - ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S	USD	326	0,08	295	0,08
US5529531015 - ACCIONES MGM MIRAGE	USD	153	0,04	150	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	467	0,12	553	0,14
US9633201069 - ACCIONES WHIRPOOL CORP	USD	0	0,00	88	0,02
US7782961038 - ACCIONES ROSS STORES INC	USD	561	0,14	0	0,00
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	421	0,10	473	0,12
US3377381088 - ACCIONES FISERV INC	USD	1.020	0,25	0	0,00
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	0	0,00	1.666	0,43
US5486611073 - ACCIONES LOWE'S INC	USD	1.449	0,36	1.563	0,40
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COMPANI	USD	277	0,07	411	0,11
US8326964058 - ACCIONES JM SMUCKER CO/THE-NE	USD	142	0,04	177	0,05
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS	USD	1.688	0,42	1.524	0,39
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	1.133	0,28	1.307	0,33
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	2.863	0,71	3.135	0,80
US7703231032 - ACCIONES ROBERT HALF	USD	0	0,00	124	0,03
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	1.141	0,28	1.363	0,35
US7010941042 - ACCIONES PARKER HANNIFIN CORP	USD	739	0,18	726	0,19
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	1.889	0,47	0	0,00
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTER	USD	34.714	8,57	33.914	8,67
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	211	0,05	0	0,00
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	617	0,15	600	0,15
US1264081035 - ACCIONES CSX CORP	USD	769	0,19	834	0,21
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH	USD	268	0,07	308	0,08
US3755581036 - ACCIONES GLEAD SCIENCES	USD	951	0,23	1.210	0,31
US7443201022 - ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	480	0,12	468	0,12
US9621661043 - ACCIONES WEYEHAEUSER CO	USD	231	0,06	305	0,08
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO	USD	2.072	0,51	1.980	0,51
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	594	0,15	550	0,14
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	208	0,05	216	0,06
US94106L1098 - ACCIONES WASHINGTON MUTUAL	USD	903	0,22	791	0,20
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	2.572	0,63	2.802	0,72
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	1.642	0,41	1.121	0,29
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY	USD	8.236	2,03	5.253	1,34
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	725	0,18	864	0,22
US5801351017 - ACCIONES MC DONALDS CORPORATI	USD	2.094	0,52	2.590	0,66
US55261F1049 - ACCIONES J&T BANK CORPORATI	USD	286	0,07	279	0,07
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO	USD	377	0,09	372	0,09
US4601461035 - ACCIONES INT. PAPER	USD	0	0,00	150	0,04
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	355	0,09	398	0,10
US1667641005 - ACCIONES CHEVRON	USD	3.107	0,77	3.172	0,81
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	3.140	0,77	2.790	0,71
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	1.890	0,47	1.691	0,43
US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS COM	USD	1.498	0,37	1.306	0,33
US50540R4092 - ACCIONES LABORATORY CRP OF AM	USD	0	0,00	256	0,07
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	0	0,00	2.098	0,54
US4262811015 - ACCIONES HENRY JACK & ASSOCIA	USD	144	0,04	0	0,00
US1431301027 - ACCIONES CIRCUIT CITY STORES	USD	114	0,03	0	0,00
US1252691001 - ACCIONES CHARTER ONE FIN INC	USD	176	0,04	184	0,05
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER HOLDINGS	USD	252	0,06	305	0,08
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH	USD	1.607	0,40	1.251	0,32
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	788	0,19	788	0,20
US46625H1005 - ACCIONES JP MORGAN CHASE	USD	6.664	1,64	5.925	1,51
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR	USD	0	0,00	576	0,15
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTL	USD	191	0,05	249	0,06
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLEAN	USD	1.191	0,29	0	0,00
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUN.	USD	0	0,00	1.900	0,49
US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL	USD	360	0,09	438	0,11
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC	USD	726	0,18	667	0,17
US8168511090 - ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	549	0,14	564	0,14
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	2.259	0,56	1.631	0,42
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	2.522	0,62	1.935	0,49
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR	USD	1.863	0,46	1.808	0,46
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA	USD	1.107	0,27	1.150	0,29
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER	USD	765	0,19	886	0,23
US4592001014 - ACCIONES IBM	USD	1.812	0,45	0	0,00
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS	USD	2.209	0,55	2.468	0,63
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS	USD	0	0,00	1.855	0,47
US1941621039 - ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	USD	916	0,23	790	0,20
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA	USD	2.810	0,69	2.749	0,70
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	37.877	9,35	33.487	8,56
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT	USD	3.924	0,97	4.176	1,07
US0200021014 - ACCIONES ALLSTATE	USD	464	0,11	439	0,11
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE	USD	4.414	1,09	4.140	1,06
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL	USD	5.925	1,46	0	0,00
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL MYERS	USD	965	0,24	1.285	0,33
US9311421039 - ACCIONES WAL-MART STORES	USD	3.302	0,81	2.697	0,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4581401001 - ACCIONES INTEL	USD	1.496	0,37	2.522	0,64
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	1.807	0,45	1.948	0,50
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	2.065	0,51	2.289	0,59
TOTAL RV COTIZADA		379.731	93,69	359.521	91,97
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		379.731	93,69	359.521	91,97
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		379.731	93,69	359.521	91,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		379.731	93,69	359.521	91,97

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 aplica en este informe

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).