

# BINDEX USA INDICE, FI

## Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Estimado/a partícipe:

Nos complace enviarle el Informe Semestral correspondiente al 30 de junio de 2023 de su/s fondo/s de inversión.

Nº Registro de la CNMV: 5212

Gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT S.A., S.G.I.I.C.

Depositario: BBVA

Auditor: ERNST&YOUNG, S.L.

Grupo Gestora: BBVA

Grupo Depositario: BBVA

Rating Depositario: A-

Fondo por compartimentos: No

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en BBVA Asset Management SA SGIIC Azul, 4 Madrid, o mediante correo electrónico en [bbvafondos@bbvaam.com](mailto:bbvafondos@bbvaam.com) pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en [www.bbvaassetmanagement.com](http://www.bbvaassetmanagement.com)

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en: Azul, 4 Madrid tel.900 108 598, o mediante correo electrónico en [bbvafondos@bbvaam.com](mailto:bbvafondos@bbvaam.com)

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

### Información del Fondo: BINDEX USA INDICE, FI

Fecha de registro: 03/11/2017

## 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: 4 en una escala del 1 al 7.

### Descripción General

Fondo de gestión pasiva (fondo índice) que replica el comportamiento de su índice de referencia, S&P® 500. La cartera del Fondo está invertida principalmente en acciones que forman el S&P® 500, IIC que repliquen el índice (máximo del 5% del patrimonio) y/o derivados sobre dicho índice o sus componentes.

### Operativa en Instrumentos derivados

El Fondo ha realizado operaciones en instrumentos financieros derivados con la finalidad de inversión. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es la metodología 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

### Datos generales

|  | Periodo actual | Periodo anterior |
|--|----------------|------------------|
| N.º de participaciones                           | 49.713.237,72  | 38.203.034,60    |
| N.º de partícipes                                | 21.781         | 20.821           |
| Beneficios Brutos Distribuidos por participación |                |                  |
| Inversión mínima                                 | 10000000 EUR   |                  |

| Fecha               | Patrimonio Fin de periodo<br>(miles de euros) |  | Valor liquidativo fin de periodo |
|---------------------|---|--|----------------------------------|
| Periodo del Informe | 905.212                                       |  | 18.2087                          |
| 2022                | 607.681                                       |  | 15.9066                          |
| 2021                | 836.003                                       |  | 18.3403                          |
| 2020                | 520.692                                       |  | 13.3505                          |

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 periodo, sobre patrimonio medio | % efectivamente cobrado |           |       |       | Base de Cálculo | Sistema de imputación |
|--|-------------------------|-----------|-------|-------|-----------------|-----------------------|
|  | Periodo                 | Acumulado | Total | Total |                 |                       |
| Comisión de gestión  | 0,02                    | 0,00      | 0,02  | 0,02  | 0,00            | 0,02 Patrimonio       |

| Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio | % efectivamente cobrado |           | Base de Cálculo |
|--|-------------------------|-----------|-----------------|
|  | Periodo                 | Acumulado |                 |
| Comisión de depositario                                    | 0,00                    | 0,00      | Patrimonio      |

|  | Periodo actual | Periodo anterior | Año Actual | Año t-1 |
|--|----------------|------------------|------------|---------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,00           | 0,00             | 0,00       | 0,00    |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 3,66           | 1,81             | 3,66       | 0,96    |

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 al último disponible.

Comportamiento

A) Individual Divisa: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

|                  | Acumulado    |                 | Trimestral |        |        | Anual   |         |         |         |
|------------------|--------------|-----------------|------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                  | año t-actual | Último trim (0) | Trim-1     | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 14,47        | 7,97            | 6,02       | -1,62  | 1,62   | -13,27  | 37,38   | 8,23    | -0,01   |
| Desviació        | 0,10         | 0,04            | 0,13       | 0,19   | 0,06   | 0,15    | 0,14    | 0,34    | 0,00    |

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

Rentabilidades extremas (1)

|                         | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                         | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,20            | 21/06/2023 | -2,45      | 22/03/2023 | -12,48         | 16/03/2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,04             | 27/04/2023 | 2,16       | 02/02/2023 | 10,08          | 13/03/2020 |

(1) 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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

|                             | Acumulado    |                 | Trimestral |        |        | Anual   |         |         |         |
|-----------------------------|--------------|-----------------|------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                             | año t-actual | Último trim (0) | Trim-1     | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad (II) de:        |              |                 |            |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo           | 14,82        | 12,30           | 17,08      | 20,07  | 19,05  | 21,53   | 13,66   | 35,65   | 0,06    |
| IBEX 35                     | 0,96         | 0,66            | 1,19       | 0,95   | 1,03   | 1,21    | 16,37   | 34,44   | 13,76   |
| Letra Tesoro 1 año          | 0,09         | 0,04            | 0,12       | 0,41   | 0,11   | 0,21    | 0,28    | 0,53    | 0,71    |
| B-S-FI-BINDEXUSAINDICE-4472 | 14,84        | 12,34           | 17,09      | 20,09  | 19,07  | 21,37   | 13,79   | 35,83   | 0,00    |
| VaR histórico (III)         | -0,96        | -0,96           | -1,54      | -1,44  | -1,33  | -1,44   | -10,15  | -10,68  | -0,02   |

(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 periodos con política de inversión homogénea.

(III) VaR histórico: 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.

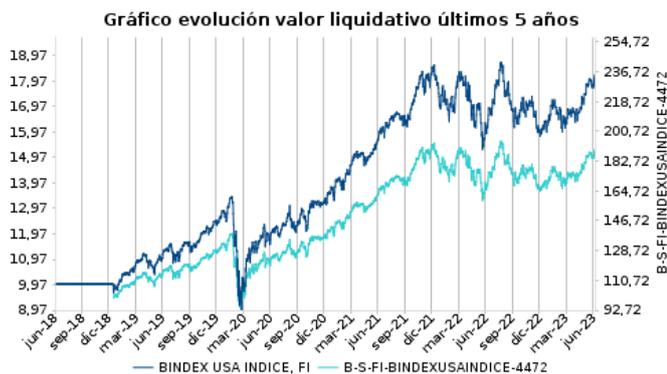
Ratio total de gastos (% s/patrimonio medio)

|                       | Acumulado    |                 | Trimestral |        |        | Anual   |         |         |         |
|-----------------------|--------------|-----------------|------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                       | año t-actual | Último trim (0) | Trim-1     | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos | 0,03         | 0,02            | 0,02       | 0,02   | 0,02   | 0,06    | 0,06    | 0,06    | 0,00    |

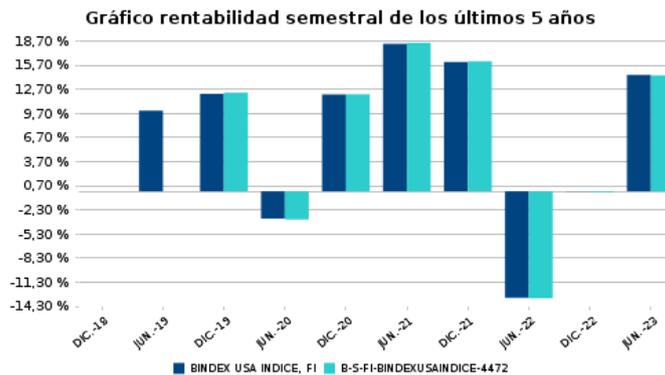
Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.

En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

| Vocación inversora  | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | N.º de partícipes* | Rentabilidad media** |
|---|---|--------------------|----------------------|
| Renta Fija Euro   | 6.949.204                               | 164.472            | 0,61                 |
| Renta Fija Internacional  | 1.859.582                               | 51.285             | 0,36                 |
| Renta Fija Mixta Euro   | 628.079                                 | 22.803             | 1,96                 |
| Renta Fija Mixta Internacional                                    | 2.088.799                               | 75.580             | 2,90                 |
| Renta Variable Mixta Euro   |   |                    |                      |
| Renta Variable Mixta Internacional                                | 1.773.377                               | 67.685             | 3,88                 |
| Renta Variable Euro   | 107.399                                 | 8.263              | 7,21                 |
| Renta Variable Internacional                                      | 6.196.029                               | 322.658            | 10,36                |
| IIC de Gestión Pasiva (1)   |   |                    |                      |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                                   |   |                    |                      |
| Garantizado de Rendimiento Variable                               |   |                    |                      |
| De Garantía Parcial   |   |                    |                      |
| Retorno Absoluto  | 111.329                                 | 5.439              | 0,80                 |
| Global  | 21.136.089                              | 703.344            | 3,73                 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable                   |   |                    |                      |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda Pública |   |                    |                      |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad        |   |                    |                      |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                        |   |                    |                      |
| Renta Fija Euro a Corto Plazo                                     | 3.695.122                               | 111.721            | 1,04                 |
| IIC que Replica un Índice   | 1.949.906                               | 44.193             | 15,56                |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad                         | 691.261                                 | 25.305             | 1,24                 |
| Total Fondos  | 47.186.175                              | 1.602.748          | 4,20                 |

\* Medias.

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

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

Distribución del patrimonio al cierre del periodo (importes en miles de euros)

| Distribución del patrimonio                 | Fin periodo actual |                    | Fin periodo anterior |                    |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 869.876            | 96,10              | 588.517              | 96,85              |
| * Cartera interior                          | 96                 | 0,01               | -24                  | 0,00               |
| * Cartera exterior                          | 869.780            | 96,09              | 588.541              | 96,85              |
| * Intereses de la cartera de inversión      |                    | 0,00               |                      | 0,00               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio |                    | 0,00               |                      | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 30.281             | 3,35               | 15.694               | 2,58               |
| (+/-) RESTO                                 | 5.055              | 0,56               | 3.470                | 0,57               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 905.212            | 100,00             | 607.681              | 100,00             |

Notas: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

Estado de variación patrimonial

|  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del periodo actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 607.681                      | 630.585                        | 607.681                   |   |
| ± Suscripciones/reembolsos (neto)                | 24,25                        | -3,57                          | 24,25                     | -905,56                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                 |                              |                                |                           |   |
| ± Rendimientos netos                             | 13,19                        | 0,15                           | 13,19                     | 10.117,30                                 |
| (+) Rendimiento de gestión                       | 13,37                        | 0,31                           | 13,37                     | 5.073,89                                  |
| + Intereses                                      | 0,07                         | 0,03                           | 0,07                      | 213,89                                    |
| + Dividendos                                     | 0,82                         | 0,85                           | 0,82                      | 14,53                                     |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     |                              |                                |                           |   |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 12,07                        | -0,58                          | 12,07                     | -2.579,01                                 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      |                              |                                |                           |   |
| ± Resultados en derivados (realizadas o no)      | 0,43                         | 0,03                           | 0,43                      | 1.404,59                                  |
| ± Resultados en IIC (realizados o no)            |                              |                                |                           | -1.856,32                                 |
| ± Otros resultados                               | -0,02                        | -0,02                          | -0,02                     | -4,76                                     |
| ± Otros rendimientos                             |                              |                                |                           | 2.263,89                                  |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,18                        | -0,16                          | -0,18                     | 46,73                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,02                        | -0,03                          | -0,02                     | -16,31                                    |
| - Comisión de depositario                        |                              | -0,01                          |                           | -16,31                                    |
| - Gastos por servicios exteriores                |                              |                                |                           | -34,28                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              |                              |                                |                           | -50,21                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,16                        | -0,12                          | -0,16                     | -54,35                                    |
| (+) Ingresos                                     |                              |                                |                           | 7.052,51                                  |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      |                              |                                |                           |   |
| + Comisiones retrocedidas                        |                              |                                |                           |   |
| + Otros ingresos                                 |                              |                                |                           | 7.052,51                                  |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 905.212                      | 607.681                        | 905.212                   |   |

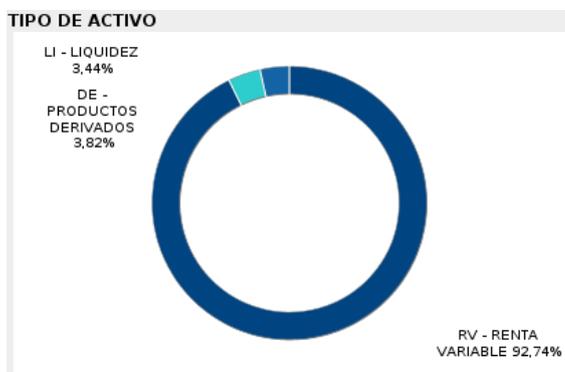
3. Inversiones financieras

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

| Descripción de la inversión y emisor   | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR |        | 0                |       | 0                |       |
| TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA          |        | 869.535          | 95,99 | 588.332          | 96,76 |
| TOTAL RENTA VARIABLE                   |        | 869.535          | 95,99 | 588.332          | 96,76 |
| TOTAL IIC                              |        | 242              | 0,03  | 213              | 0,04  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR |        | 869.777          | 96,02 | 588.545          | 96,80 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          |        | 869.777          | 96,02 | 588.545          | 96,80 |

Notas: El periodo 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.

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



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

|                          | Instrumento             | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--------------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------|
| TOTAL DERECHOS           |                         | 0                            |                          |
| Índice de renta variable | FUTURO S&P 500 INDEX 50 | 29.014                       | Inversión                |

|                                 | Instrumento                    | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Índice de renta variable        | FUTURO S&P 500 INDEX 5         | 5.833                        | Inversión                |
| Total Subyacente Renta Variable |                                | 34.847                       |                          |
| Tipo de cambio/divisa1          | FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA | 22.098                       | Inversión                |
| Tipo de cambio/divisa1          | FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA | 1.018                        | Inversión                |
| Total Subyacente Tipo Cambio    |                                | 23.116                       |                          |
| TOTAL OBLIGACIONES              |                                | 57.963                       |                          |

4. Hechos Relevantes

|  | SÍ | 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

Con fecha 17/04/2023 se activa internamente la posibilidad de llevar a cabo planes de aportaciones periódicas.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|  | SÍ | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%).  |    | X  |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento.   |    | X  |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV).  | X  |    |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente.   |    | X  |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. |    | X  |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.   |    | X  |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.  |    | X  |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas.   | X  |    |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El año comenzaba con una fuerte subida de las bolsas apoyadas por los menores temores recesivos y la reapertura china, que se atenuaba ligeramente a finales del 1T presionada por el tono restrictivo de los bancos centrales para hacer frente a la persistente inflación, y el empeoramiento de los datos macro de China y Europa, que hacían aumentar el riesgo de recesión. Pese a ello, la fortaleza de la economía americana permitía alcanzar nuevos máximos anuales a mediados de junio al MSCI World y al S&P500 (que entraba en mercado alcista, subida superior al 20% desde los mínimos de oct-21), finalizando el 1S cerca de los mismos (+12,8% MSCI World) en zona de mínimos de volatilidad no vistos desde ene-20 (VIX 13,6). Las subidas han venido lideradas durante todo el año por los mercados desarrollados, aunque con una amplitud muy débil (pocas compañías/sectores al alza) centrada en valores tecnológicos relacionados con la IA (a mediados de junio el Nasdaq100 llegaba a acumular subidas del +39% en el año, FANG +77%, y SOX +48% frente al +15% del S&P500). Aunque Europa lideraba las subidas en el 1T (junto con el Nasdaq), durante el 2T, y más especialmente en junio, las bolsas nipona y la americana han sido las más fuertes, y lideran las ganancias en el acumulado anual (Topix 21%, S&P500 15,9%, Stoxx600 8,7%, Eurostoxx50 16%). En Europa en el 1S destaca la fortaleza de la periferia (salvo Portugal), Alemania y Francia, y el peor comportamiento de Reino Unido, Noruega (tono agresivo bancos centrales y sesgo energía), y Suiza (defensiva). En emergentes, en dólares destaca la subida de Latam (fuerte subida de México en 1T y Brasil en 2T), seguida de Europa Emergente, y con Asia muy rezagada (presionada por las caídas de Tailandia, Malasia, Hong Kong y China). En moneda local, Latam y Asia se anotaban subidas similares (del 4%).

Las estimaciones de crecimiento de beneficios para el 2023 se han ido revisando a la baja a lo largo del año tanto en EE.UU. como en Europa, llegando a situarse en negativo a mediados del 2T, y apuntando a crecimientos nulos en la actualidad (0,1% y 0% respectivamente), de cara a 2024 se sitúan más en línea con las medias históricas, en niveles de 11,4% y 7,1%, y en 11,9% y 8% para 2025. Para las ventas, las cifras correspondientes son 1,9% y 1,1% en 2023, 4,6% y 2,5% en 2024, y 5,1% y 2,9% de cara a 2025. La temporada de resultados del 1T23 logró sorprender positivamente unas expectativas fuertemente revisadas a la baja, con un retroceso del -2,2% a/a en EE.UU. (vs estimaciones del -6,8% al comienzo de la temporada) y el 78% de las compañías sorprende positivamente, y en Europa +3% a/a (vs 11%) y 70% sorpresa. De cara a la temporada del 2T23 el consenso espera una caída de beneficios del -6,8% a/a en EE.UU. (mayor caída desde el 2T20) y del -14% a/a en Europa (mayor desde el 3T20).

Por factores, en el semestre cabe destacar el buen comportamiento de crecimiento y calidad, así como el mejor comportamiento relativo de las grandes compañías frente a las pequeñas (especialmente en EE.UU., S&P100 +21,4% vs Russell2000 +7,2%). Sectorialmente, cabe reseñar las subidas de tecnología, consumo discrecional (especialmente autos, ocio y lujo), industriales, servicios de comunicación americanos, y bancos y utilities europeas, y por el lado negativo retrocesos de energía, utilities y banca americana, e inmobiliarias europeas.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La gestión de este fondo tiene como objetivo replicar fielmente el comportamiento del índice de referencia.

Durante el periodo el fondo ha mantenido una cartera que ha replicado fielmente la evolución de su índice de referencia, procediéndose al ajuste en cartera (ajustes trimestrales y ajustes extraordinarios -por amortización o inclusión de acciones en el índice, por dividendos extraordinarios,? -) y al ajuste en la exposición en los momentos en que se reciben dividendos ordinarios para mantener todo el patrimonio expuesto a la evolución del índice.

#### c) Índice de referencia.

El objetivo de gestión consiste en replicar el índice S&P® 500 en su modalidad Net Return (recoge la rentabilidad por dividendos después de impuestos) pudiendo para ello superar los límites generales de

diversificación.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 48,96% en el periodo y el número de participes ha aumentado un 4,61%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,03%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 3,66%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 14,47%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido superior a la de la media de la gestora situada en el 4,20%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 15,56% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 14,42% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,10.

### 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

#### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Al empezar el año fue excluida la compañía Vornado Realty, siendo GE Healthcare (spin-off del gigante General Electric) la compañía incluida. El 14 de marzo fueron excluidas por bancarrota Signature Bank y Silicon Valley Bank, siendo Bunge e Insulet las nuevas compañías incluidas. En el ajuste trimestral del 17 de marzo entró Fair Isaac y salió Lumen Technologies. El 3 de mayo salió First Republik Bank por bancarrota y entró Axon. En la revisión trimestral del 16 de junio Dish Network fue excluida, siendo Fiserv y Palo Alto incluidas.

Actualmente componen el índice 503 miembros.

Dentro de las contribuciones de los componentes del índice a la rentabilidad del periodo, tenemos como mayores contribuidores positivos en orden descendente a Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon, Meta y Tesla con contribuciones de 115, 91, 82 y el resto entre 49 y 44 puntos de índice respectivamente. Por el lado negativo destacar por orden descendente con contribuciones negativas a Pfizer con -9 y el resto: UnitedHealth, AbbVie y Charles Schwab con -5 puntos de índice.

#### b) Operativa de préstamo de valores

No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo.

#### c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El fondo mantiene al cierre del periodo posiciones abiertas en derivados que implican obligaciones de Renta Variable por un importe de 34.847.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 23.116.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,00. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 5,44%.

#### d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 1.833,84 USD procedentes de la class action o demanda colectiva a la que se encontraba adherido el Fondo. Existen class actions o demandas colectivas todavía vigentes de las que el Fondo espera recibir indemnización, aunque no se prevé que ninguna de ellas vaya a tener un impacto material en el valor liquidativo. Adicionalmente, durante el periodo el Fondo se ha adherido a nuevas class actions o demandas colectivas, si bien el importe que se espera recibir no se estima que vaya a

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

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 14,82% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 14,84%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,96%

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Los Bancos Centrales han continuado su senda de subidas ante una inflación subyacente todavía muy lejos del objetivo.

El primer semestre del año se ha visto caracterizado por un descenso significativo de la inflación general a nivel global, gracias al menor precio de las materias primas y la normalización de las cadenas de valor tras el fin de la política de Covid Cero en China. Sin embargo, la inflación subyacente continúa alta, y en este contexto, los bancos centrales han continuado su senda de subidas a lo largo del trimestre, señalizando su intención de mantener los tipos de interés altos durante más tiempo.

El PIB de EE.UU. del 1T se saldó con un crecimiento del 2,0% en tasa trimestral anualizada. De cara al 2T, la evolución de los indicadores de actividad real, así como las últimas lecturas de los indicadores PMI de junio, sugieren que la economía podría crecer a tasas del 2%, cerrando el año 2023 con un crecimiento cercano al 1,5%. La eurozona, por su parte, se

encuentra en una recesión de carácter técnico, lastrada principalmente por el comportamiento de Alemania. Nuestras estimaciones arrojan una senda de crecimiento muy débil para el resto del año (0,4%), fruto principalmente del efecto retardado de la política monetaria restrictiva del BCE. Por el lado de los precios, la inflación de mayo en EE.UU. fue del 4,0% y la subyacente del 5,3%, mientras que en la eurozona la general cerró el semestre en el 5,5% y la subyacente en el 5,4%. En China, los indicadores correspondientes al 2T han sido más flojos de lo previsto, con desaceleración tanto del consumo como de la inversión. Sin embargo, el precio de la vivienda de obra nueva ha vuelto a crecer en tasa interanual (+0,1%) por primera vez desde abril de 2022. Para el conjunto de 2023, el PIB podría crecer ligeramente por encima del objetivo del gobierno (5,8%).

Un semestre muy positivo para los activos de riesgo, con el Brent como claro perdedor.

A pesar de la determinación de los bancos centrales para contener las altas tasas de inflación, la fortaleza de la economía global (impulsada por la reapertura de China) ha proporcionado algo de oxígeno a los activos de riesgo. Así pues, el 1S termina con fuertes subidas de las bolsas, sobre todo en mercados desarrollados, estrechamiento de los diferenciales de crédito (especialmente en el segmento especulativo) y subidas de rentabilidad de los tramos cortos de la deuda pública de más calidad. En Europa, las primas de riesgo de la deuda periférica han disminuido a pesar de las subidas de tipos del BCE, mientras que el euro se aprecia frente al dólar un 1,9% hasta 1,0909 (impulsado por un diferencial de tipos más favorable). En cuanto a las materias primas, destaca la caída del precio del crudo (10,9% el Brent a 75,7\$/b) y la subida del precio del oro (5,2%), muy influida por el comportamiento de comienzos del trimestre.

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

No aplica

“Todos los datos contenidos en este informe están tomados a la fecha de referencia de emisión del mismo y en cumplimiento con la normativa vigente aplicable a los informes periódicos.

Este informe no constituye una oferta para comprar participaciones del fondo. El folleto informativo está a disposición del público en la página [www.bbvaassetmanagement.com](http://www.bbvaassetmanagement.com) y en la CNMV.”

## Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor          | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
|   |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b> |        | 0                |      | 0                |      |
| AN8068571086 ACCIONES SCHLUMBERGER NV         | USD    | 1.638            | 0,18 | 1.388            | 0,23 |
| BMG0450A1053 ACCIONES ARCH CAPITAL GROUP L    | USD    | 652              | 0,07 | 425              | 0,07 |
| BMG169621056 ACCIONES BUNGE LTD               | USD    | 332              | 0,04 | 0                |      |
| BMG3223R1088 ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD    | USD    | 343              | 0,04 | 238              | 0,04 |
| BMG491BT1088 ACCIONES INVESCO LTD             | USD    | 180              | 0,02 | 150              | 0,02 |
| BMG667211046 ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN    | USD    | 216              | 0,02 | 94               | 0,02 |
| CH0044328745 ACCIONES CHUBB LTD               | USD    | 1.866            | 0,21 | 1.676            | 0,28 |
| CH0102993182 ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD     | USD    | 1.033            | 0,11 | 669              | 0,11 |
| CH0114405324 ACCIONES GARMIN LTD              | USD    | 373              | 0,04 | 259              | 0,04 |
| IE00059Y5762 ACCIONES LINDE PLC               | USD    | 4.365            | 0,48 | 0                |      |
| IE00B4BNMY34 ACCIONES ACCENTURE PLC           | USD    | 4.560            | 0,50 | 3.078            | 0,51 |
| IE00B8KQN827 ACCIONES EATON CORP PLC          | USD    | 1.875            | 0,21 | 1.143            | 0,19 |
| IE00BDB6Q211 ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON    | USD    | 586              | 0,06 | 485              | 0,08 |
| IE00BFRT3W74 ACCIONES ALLEGION PLC            | USD    | 247              | 0,03 | 169              | 0,03 |
| IE00BFY8C754 ACCIONES STERIS PLC              | USD    | 523              | 0,06 | 338              | 0,06 |
| IE00BK9ZQ967 ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P    | USD    | 1.021            | 0,11 | 709              | 0,12 |
| IE00BKVD2N49 ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY H    | USD    | 279              | 0,03 | 185              | 0,03 |
| IE00BLPIHW54 ACCIONES AON PLC/IRELAND         | USD    | 1.650            | 0,18 | 1.137            | 0,19 |
| IE00BLS09M33 ACCIONES PENTAIR PLC             | USD    | 249              | 0,03 | 135              | 0,02 |
| IE00BTNY115 ACCIONES MEDTRONIC PLC            | USD    | 2.742            | 0,30 | 1.891            | 0,31 |
| IE00BY7QL619 ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT    | USD    | 1.094            | 0,12 | 807              | 0,13 |
| IE00BZ12WP82 ACCIONES LINDE PLC               | USD    | 0                |      | 2.952            | 0,49 |
| JE00B783TY65 ACCIONES APTIV PLC               | USD    | 646              | 0,07 | 462              | 0,08 |
| JE00BJF3079 ACCIONES AMCOR PLC                | USD    | 344              | 0,04 | 325              | 0,05 |
| LR0008862868 ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI    | USD    | 534              | 0,06 | 199              | 0,03 |
| NL0009434992 ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS    | USD    | 545              | 0,06 | 386              | 0,06 |
| NL0009538784 ACCIONES NXP SEMICONDUCTORS N    | USD    | 1.244            | 0,14 | 750              | 0,12 |
| PA1436583006 ACCIONES CARNIVAL CORP           | USD    | 443              | 0,05 | 148              | 0,02 |
| US0010551028 ACCIONES AFLAC INC               | USD    | 898              | 0,10 | 745              | 0,12 |
| US00130H1059 ACCIONES AES CORP/THE            | USD    | 325              | 0,04 | 352              | 0,06 |
| US00206R1023 ACCIONES AT&T INC                | USD    | 2.668            | 0,29 | 2.402            | 0,40 |
| US0028241000 ACCIONES ABBOTT LABORATORIES     | USD    | 4.436            | 0,49 | 3.505            | 0,58 |
| US00287Y1091 ACCIONES ABBVIE INC              | USD    | 5.562            | 0,61 | 5.233            | 0,86 |
| US003CVR0169 OTROS ABIOMED INC                | USD    | 28               |      | 29               |      |
| US00507V1098 ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD     | USD    | 1.411            | 0,16 | 998              | 0,16 |
| US00724F1012 ACCIONES ADOBE INC               | USD    | 5.248            | 0,58 | 2.864            | 0,47 |
| US00751Y1064 ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS I    | USD    | 98               | 0,01 | 162              | 0,03 |
| US0079031078 ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC    | USD    | 4.292            | 0,47 | 1.912            | 0,31 |
| US00846U1016 ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES    | USD    | 832              | 0,09 | 811              | 0,13 |
| US0091581068 ACCIONES AIR PRODUCTS AND CHE    | USD    | 1.557            | 0,17 | 1.252            | 0,21 |
| US00971T1016 ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES     | USD    | 320              | 0,04 | 243              | 0,04 |
| US0116591092 ACCIONES ALASKA AIR GROUP INC    | USD    | 159              | 0,02 | 100              | 0,02 |
| US0126531013 ACCIONES ALBEMARLE CORP          | USD    | 612              | 0,07 | 465              | 0,08 |
| US0152711091 SOCIMI ALEXANDRIA REAL ESTA      | USD    | 418              | 0,05 | 398              | 0,07 |
| US0162551016 ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC    | USD    | 589              | 0,07 | 281              | 0,05 |
| US0188021085 ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP     | USD    | 309              | 0,03 | 254              | 0,04 |
| US0200021014 ACCIONES ALLSTATE CORP/THE       | USD    | 671              | 0,07 | 658              | 0,11 |
| US02079K1079 ACCIONES ALPHABET INC            | USD    | 14.465           | 1,60 | 8.601            | 1,42 |
| US02079K3059 ACCIONES ALPHABET INC            | USD    | 16.639           | 1,84 | 9.649            | 1,59 |
| US02209S1033 ACCIONES ALTRIA GROUP INC        | USD    | 1.892            | 0,21 | 1.500            | 0,25 |
| US0231351067 ACCIONES AMAZON.COM INC          | USD    | 27.227           | 3,01 | 13.650           | 2,25 |
| US0236081024 ACCIONES AMEREN CORP             | USD    | 502              | 0,06 | 421              | 0,07 |
| US02376R1023 ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR    | USD    | 274              | 0,03 | 151              | 0,02 |
| US0255371017 ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO    | USD    | 1.014            | 0,11 | 893              | 0,15 |
| US0258161092 ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO     | USD    | 2.423            | 0,27 | 1.617            | 0,27 |
| US0268747849 ACCIONES AMERICAN INTERNATION    | USD    | 974              | 0,11 | 860              | 0,14 |
| US03027X1000 SOCIMI AMERICAN TOWER CORP       | USD    | 2.115            | 0,23 | 1.806            | 0,30 |
| US0304201033 ACCIONES AMERICAN WATER WORKS    | USD    | 650              | 0,07 | 507              | 0,08 |
| US03073E1055 ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CO    | USD    | 729              | 0,08 | 491              | 0,08 |
| US03076C1062 ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL    | USD    | 810              | 0,09 | 607              | 0,10 |
| US0311001004 ACCIONES AMETEK INC              | USD    | 873              | 0,10 | 587              | 0,10 |
| US0311621009 ACCIONES AMGEN INC               | USD    | 2.776            | 0,31 | 2.566            | 0,42 |
| US0320951017 ACCIONES AMPHENOL CORP           | USD    | 1.183            | 0,13 | 830              | 0,14 |
| US0326541051 ACCIONES ANALOG DEVICES INC      | USD    | 2.306            | 0,25 | 1.545            | 0,25 |
| US03662Q1058 ACCIONES ANSYS INC               | USD    | 670              | 0,07 | 385              | 0,06 |
| US0367521038 ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC     | USD    | 2.464            | 0,27 | 2.243            | 0,37 |

Notas: El periodo 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.

| Descripción de la inversión y emisor       | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
|  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| US03743Q1085 ACCIONES APA CORP             | USD    | 247              | 0,03 | 275              | 0,05 |
| US0378331005 ACCIONES APPLE INC            | USD    | 67.101           | 7,41 | 35.572           | 5,85 |
| US0382221051 ACCIONES APPLIED MATERIALS IN | USD    | 2.858            | 0,32 | 1.534            | 0,25 |
| US0394831020 ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA | USD    | 963              | 0,11 | 934              | 0,15 |
| US1152361010 ACCIONES BROWN & BROWN INC    | USD    | 379              | 0,04 | 245              | 0,04 |
| US1156372096 ACCIONES BROWN-FORMAN CORP    | USD    | 286              | 0,03 | 220              | 0,04 |
| US12503M1080 ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS  | USD    | 341              | 0,04 | 244              | 0,04 |
| US12504L1098 ACCIONES CBRE GROUP INC       | USD    | 587              | 0,06 | 445              | 0,07 |
| US12514G1085 ACCIONES CDW CORP/DE          | USD    | 579              | 0,06 | 443              | 0,07 |
| US1252691001 ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN | USD    | 317              | 0,04 | 306              | 0,05 |
| US12541W2098 ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID | USD    | 257              | 0,03 | 197              | 0,03 |
| US1255231003 ACCIONES CIGNA GROUP/THE      | USD    | 1.943            | 0,21 | 1.855            | 0,31 |
| US12572Q1058 ACCIONES CME GROUP INC        | USD    | 1.560            | 0,17 | 1.108            | 0,18 |
| US1258961002 ACCIONES CMS ENERGY CORP      | USD    | 401              | 0,04 | 337              | 0,06 |
| US1264081035 ACCIONES CSX CORP             | USD    | 1.622            | 0,18 | 1.192            | 0,20 |
| US1266501006 ACCIONES CVS HEALTH CORP      | USD    | 2.074            | 0,23 | 2.242            | 0,37 |
| US1270971039 ACCIONES COTERRA ENERGY INC   | USD    | 448              | 0,05 | 355              | 0,06 |
| US1273871087 ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE | USD    | 1.496            | 0,17 | 807              | 0,13 |
| US12769G1004 ACCIONES CAESARS ENTERTAINMEN | USD    | 257              | 0,03 | 163              | 0,03 |
| US1331311027 SOCIMI CAMDEN PROPERTY TRUS   | USD    | 272              | 0,03 | 218              | 0,04 |
| US1344291091 ACCIONES CAMPBELL SOUP CO     | USD    | 215              | 0,02 | 209              | 0,03 |
| US14040H1059 ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA | USD    | 977              | 0,11 | 650              | 0,11 |
| US14149Y1082 ACCIONES CARDINAL HEALTH INC  | USD    | 563              | 0,06 | 369              | 0,06 |
| US1431301027 ACCIONES CARMAX INC           | USD    | 310              | 0,03 | 176              | 0,03 |
| US14448C1045 ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP  | USD    | 971              | 0,11 | 632              | 0,10 |
| US1488061029 ACCIONES CATALENT INC         | USD    | 183              | 0,02 | 148              | 0,02 |
| US1491231015 ACCIONES CATERPILLAR INC      | USD    | 2.967            | 0,33 | 2.283            | 0,38 |
| US1508701034 ACCIONES CELANESE CORP        | USD    | 271              | 0,03 | 187              | 0,03 |
| US15135B1017 ACCIONES CENTENE CORP         | USD    | 866              | 0,10 | 850              | 0,14 |
| US15189T1079 ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I | USD    | 430              | 0,05 | 346              | 0,06 |
| US15677J1088 ACCIONES CERIDIAN HCM HOLDING | USD    | 243              | 0,03 | 180              | 0,03 |
| US1598641074 ACCIONES CHARLES RIVER LABORA | USD    | 252              | 0,03 | 203              | 0,03 |
| US16119P1084 ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO | USD    | 893              | 0,10 | 667              | 0,11 |
| US1667641005 ACCIONES CHEVRON CORP         | USD    | 6.416            | 0,71 | 5.846            | 0,96 |
| US1696561059 ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI | USD    | 1.380            | 0,15 | 704              | 0,12 |
| US1713401024 ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I | USD    | 573              | 0,06 | 360              | 0,06 |
| US1720621010 ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL | USD    | 358              | 0,04 | 295              | 0,05 |
| US17275R1023 ACCIONES CISCO SYSTEMS INC/DE | USD    | 4.958            | 0,55 | 3.581            | 0,59 |
| US1729081059 ACCIONES CINTAS CORP          | USD    | 1.006            | 0,11 | 714              | 0,12 |
| US1729674242 ACCIONES CITIGROUP INC        | USD    | 2.097            | 0,23 | 1.604            | 0,26 |
| US1746101054 ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G | USD    | 295              | 0,03 | 355              | 0,06 |
| US1890541097 ACCIONES CLOROX CO/THE        | USD    | 460              | 0,05 | 317              | 0,05 |
| US1912161007 ACCIONES COCA-COLA CO/THE     | USD    | 5.484            | 0,61 | 4.533            | 0,75 |
| US1924461023 ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY | USD    | 775              | 0,09 | 538              | 0,09 |
| US1941621039 ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO | USD    | 1.495            | 0,17 | 1.205            | 0,20 |
| US20030N1019 ACCIONES COMCAST CORP         | USD    | 4.044            | 0,45 | 2.762            | 0,45 |
| US2003401070 ACCIONES COMERICA INC         | USD    | 130              | 0,01 | 160              | 0,03 |
| US2058871029 ACCIONES CONAGRA BRANDS INC   | USD    | 376              | 0,04 | 340              | 0,06 |
| US20825C1045 ACCIONES CONOCOPHILLIPS       | USD    | 2.933            | 0,32 | 2.692            | 0,44 |
| US2091151041 ACCIONES CONSOLIDATED EDISON  | USD    | 733              | 0,08 | 619              | 0,10 |
| US21036P1084 ACCIONES CONSTELLATION BRANDS | USD    | 929              | 0,10 | 689              | 0,11 |
| US21037T1097 ACCIONES CONSTELLATION ENERGY | USD    | 695              | 0,08 | 516              | 0,08 |
| US2166484020 ACCIONES COOPER COS INC/THE   | USD    | 444              | 0,05 | 299              | 0,05 |
| US2172041061 ACCIONES COPART INC           | USD    | 915              | 0,10 | 478              | 0,08 |
| US2193501051 ACCIONES CORNING INC          | USD    | 627              | 0,07 | 445              | 0,07 |
| US22052L1044 ACCIONES CORTEVA INC          | USD    | 953              | 0,11 | 769              | 0,13 |
| US22160K1051 ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR | USD    | 5.586            | 0,62 | 3.699            | 0,61 |
| US22160N1090 ACCIONES COSTAR GROUP INC     | USD    | 851              | 0,09 | 575              | 0,09 |
| US22822V1017 SOCIMI CROWN CASTLE INC       | USD    | 1.156            | 0,13 | 1.075            | 0,18 |
| US2310211063 ACCIONES CUMMINS INC          | USD    | 812              | 0,09 | 626              | 0,10 |
| US23331A1097 ACCIONES DR HORTON INC        | USD    | 884              | 0,10 | 511              | 0,08 |
| US2333311072 ACCIONES DTE ENERGY CO        | USD    | 531              | 0,06 | 417              | 0,07 |
| US23355L1061 ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO    | USD    | 142              | 0,02 | 112              | 0,02 |
| US2358511028 ACCIONES DANAHER CORP         | USD    | 3.729            | 0,41 | 3.184            | 0,52 |
| US2371941053 ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I | USD    | 473              | 0,05 | 310              | 0,05 |
| US23918K1088 ACCIONES DAVITA INC           | USD    | 130              | 0,01 | 75               | 0,01 |
| US2441991054 ACCIONES DEERE & CO           | USD    | 2.557            | 0,28 | 2.156            | 0,35 |
| US2473617023 ACCIONES DELTA AIR LINES INC  | USD    | 715              | 0,08 | 386              | 0,06 |
| US24906P1093 ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC  | USD    | 199              | 0,02 | 125              | 0,02 |

Notas: El periodo 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.

| Descripción de la inversión y emisor        | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
|   |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| US25179M1036 ACCIONES DEVON ENERGY CORP     | USD    | 726              | 0,08 | 736              | 0,12 |
| US2521311074 ACCIONES DEXCOM INC            | USD    | 1.166            | 0,13 | 801              | 0,13 |
| US25278X1090 ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I  | USD    | 557              | 0,06 | 441              | 0,07 |
| US2538681030 SOCIM DIGITAL REALTY TRUST     | USD    | 776              | 0,09 | 528              | 0,09 |
| US2546871060 ACCIONES WALT DISNEY CO/THE    | USD    | 3.817            | 0,42 | 2.900            | 0,48 |
| US2547091080 ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S  | USD    | 694              | 0,08 | 489              | 0,08 |
| US25470M1099 ACCIONES DISH NETWORK CORP     | USD    | 0                |      | 65               | 0,01 |
| US2566771059 ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP   | USD    | 870              | 0,10 | 1.017            | 0,17 |
| US2567461080 ACCIONES DOLLAR TREE INC       | USD    | 698              | 0,08 | 545              | 0,09 |
| US25746U1097 ACCIONES DOMINION ENERGY INC   | USD    | 1.013            | 0,11 | 935              | 0,15 |
| US25754A2015 ACCIONES DOMINO'S PIZZA INC    | USD    | 279              | 0,03 | 225              | 0,04 |
| US2600031080 ACCIONES DOVER CORP            | USD    | 483              | 0,05 | 348              | 0,06 |
| US2605571031 ACCIONES DOW INC               | USD    | 881              | 0,10 | 649              | 0,11 |
| US26441C2044 ACCIONES DUKE ENERGY CORP      | USD    | 1.618            | 0,18 | 1.452            | 0,24 |
| US26614N1028 ACCIONES DUPONT DE NEMOURS INC | USD    | 767              | 0,08 | 624              | 0,10 |
| US26875P1012 ACCIONES EOG RESOURCES INC     | USD    | 1.566            | 0,17 | 1.393            | 0,23 |
| US26884L1098 ACCIONES EQT CORP              | USD    | 348              | 0,04 | 227              | 0,04 |
| US2774321002 ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO   | USD    | 233              | 0,03 | 179              | 0,03 |
| US2786421030 ACCIONES EBAY INC              | USD    | 559              | 0,06 | 412              | 0,07 |
| US2788651006 ACCIONES ECOLAB INC            | USD    | 1.082            | 0,12 | 660              | 0,11 |
| US2810201077 ACCIONES EDISON INTERNATIONAL  | USD    | 622              | 0,07 | 445              | 0,07 |
| US28176E1082 ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES  | USD    | 1.338            | 0,15 | 845              | 0,14 |
| US2855121099 ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC   | USD    | 791              | 0,09 | 587              | 0,10 |
| US2910111044 ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO   | USD    | 1.209            | 0,13 | 1.040            | 0,17 |
| US29355A1079 ACCIONES ENPHASE ENERGY INC    | USD    | 537              | 0,06 | 659              | 0,11 |
| US29364G1031 ACCIONES ENTERGY CORP          | USD    | 482              | 0,05 | 419              | 0,07 |
| US29414B1044 ACCIONES EPAM SYSTEMS INC      | USD    | 304              | 0,03 | 345              | 0,06 |
| US2944291051 ACCIONES EQUIFAX INC           | USD    | 675              | 0,07 | 436              | 0,07 |
| US29444U7000 SOCIM EQUINIX INC              | USD    | 1.715            | 0,19 | 1.110            | 0,18 |
| US29476L1070 SOCIM EQUITY RESIDENTIAL       | USD    | 526              | 0,06 | 367              | 0,06 |
| US2971781057 SOCIM ESSEX PROPERTY TRUST     | USD    | 352              | 0,04 | 251              | 0,04 |
| US29786A1060 ACCIONES ETSY INC              | USD    | 244              | 0,03 | 276              | 0,05 |
| US30034W1062 ACCIONES EVERGY INC            | USD    | 314              | 0,03 | 264              | 0,04 |
| US30040W1080 ACCIONES EVERSOURCE ENERGY     | USD    | 579              | 0,06 | 535              | 0,09 |
| US30161N1019 ACCIONES EXELON CORP           | USD    | 948              | 0,10 | 787              | 0,13 |
| US30212P3038 ACCIONES EXPEDIA GROUP INC     | USD    | 365              | 0,04 | 241              | 0,04 |
| US3021301094 ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI  | USD    | 433              | 0,05 | 303              | 0,05 |
| US30225T1025 SOCIM EXTRA SPACE STORAGE      | USD    | 470              | 0,05 | 361              | 0,06 |
| US30231G1022 ACCIONES EXXON MOBIL CORP      | USD    | 10.145           | 1,12 | 8.317            | 1,37 |
| US3024913036 ACCIONES FMC CORP              | USD    | 305              | 0,03 | 288              | 0,05 |
| US30303M1027 ACCIONES META PLATFORMS INC    | USD    | 14.854           | 1,64 | 4.954            | 0,82 |
| US3030751057 ACCIONES FACTSET RESEARCH SYS  | USD    | 359              | 0,04 | 280              | 0,05 |
| US3032501047 ACCIONES FAIR ISAAC CORP       | USD    | 473              | 0,05 | 0                |      |
| US3119001044 ACCIONES FASTENAL CO           | USD    | 788              | 0,09 | 496              | 0,08 |
| US3137451015 SOCIM FEDERAL REALTY INVES     | USD    | 166              | 0,02 | 135              | 0,02 |
| US31428X1063 ACCIONES FEDEX CORP            | USD    | 1.341            | 0,15 | 759              | 0,12 |
| US3156161024 ACCIONES F5 INC                | USD    | 207              | 0,02 | 157              | 0,03 |
| US31620M1062 ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN  | USD    | 758              | 0,08 | 737              | 0,12 |
| US3167731005 ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP   | USD    | 417              | 0,05 | 412              | 0,07 |
| US33616C1009 ACCIONES FIRST REPUBLIC BANK/  | USD    | 0                |      | 408              | 0,07 |
| US3364331070 ACCIONES FIRST SOLAR INC       | USD    | 442              | 0,05 | 272              | 0,04 |
| US3377381088 ACCIONES FISERV INC            | USD    | 1.822            | 0,20 | 1.175            | 0,19 |
| US3379321074 ACCIONES FIRSTENERGY CORP      | USD    | 495              | 0,05 | 417              | 0,07 |
| US3390411052 ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE  | USD    | 434              | 0,05 | 248              | 0,04 |
| US3453708600 ACCIONES FORD MOTOR CO         | USD    | 1.391            | 0,15 | 841              | 0,14 |
| US34959E1091 ACCIONES FORTINET INC          | USD    | 1.153            | 0,13 | 580              | 0,10 |
| US34959J1088 ACCIONES FORTIVE CORP          | USD    | 619              | 0,07 | 416              | 0,07 |
| US35137L1052 ACCIONES FOX CORP              | USD    | 214              | 0,02 | 168              | 0,03 |
| US35137L2043 ACCIONES FOX CORP              | USD    | 102              | 0,01 | 73               | 0,01 |
| US3546131018 ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I  | USD    | 178              | 0,02 | 137              | 0,02 |
| US35671D8570 ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC  | USD    | 1.341            | 0,15 | 994              | 0,16 |
| US36266G1076 ACCIONES GE HEALTHCARE TECHNO  | USD    | 743              | 0,08 | 0                |      |
| US3635761097 ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &  | USD    | 1.100            | 0,12 | 728              | 0,12 |
| US3666511072 ACCIONES GARTNER INC           | USD    | 648              | 0,07 | 486              | 0,08 |
| US3687361044 ACCIONES GENERAC HOLDINGS INC  | USD    | 217              | 0,02 | 117              | 0,02 |
| US3695501086 ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR  | USD    | 1.133            | 0,13 | 1.023            | 0,17 |
| US3696043013 ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO   | USD    | 2.799            | 0,31 | 1.676            | 0,28 |
| US3703341046 ACCIONES GENERAL MILLS INC     | USD    | 1.054            | 0,12 | 911              | 0,15 |
| US37045V1008 ACCIONES GENERAL MOTORS CO     | USD    | 1.254            | 0,14 | 875              | 0,14 |

Notas: El periodo 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.

| Descripción de la inversión y emisor       | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
|  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| US3724601055 ACCIONES GENUINE PARTS CO     | USD    | 556              | 0,06 | 448              | 0,07 |
| US3755581036 ACCIONES GILEAD SCIENCES INC  | USD    | 2.249            | 0,25 | 1.971            | 0,32 |
| US37940X1028 ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC  | USD    | 604              | 0,07 | 492              | 0,08 |
| US37959E1029 ACCIONES GLOBE LIFE INC       | USD    | 228              | 0,03 | 200              | 0,03 |
| US38141G1040 ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP  | USD    | 2.509            | 0,28 | 2.129            | 0,35 |
| US3848021040 ACCIONES WW GRAINGER INC      | USD    | 824              | 0,09 | 458              | 0,08 |
| US40412C1018 ACCIONES HCA HEALTHCARE INC   | USD    | 1.465            | 0,16 | 932              | 0,15 |
| US40434L1052 ACCIONES HPF INC              | USD    | 623              | 0,07 | 435              | 0,07 |
| US4062161017 ACCIONES HALLIBURTON CO       | USD    | 696              | 0,08 | 654              | 0,11 |
| US4165151048 ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S | USD    | 523              | 0,06 | 442              | 0,07 |
| US4180561072 ACCIONES HASBRO INC           | USD    | 197              | 0,02 | 145              | 0,02 |
| US42250P1030 SOCIMI HEALTHPEAK PROPERTIE   | USD    | 257              | 0,03 | 247              | 0,04 |
| US4262811015 ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA | USD    | 285              | 0,03 | 234              | 0,04 |
| US4278661081 ACCIONES HERSHEY CO/THE       | USD    | 861              | 0,10 | 623              | 0,10 |
| US42809H1077 ACCIONES HESS CORP            | USD    | 879              | 0,10 | 720              | 0,12 |
| US42824C1099 ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE | USD    | 509              | 0,06 | 376              | 0,06 |
| US43300A2033 ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL | USD    | 901              | 0,10 | 626              | 0,10 |
| US4364401012 ACCIONES HOLOGIC INC          | USD    | 466              | 0,05 | 342              | 0,06 |
| US4370761029 ACCIONES HOME DEPOT INC/THE   | USD    | 7.360            | 0,81 | 5.920            | 0,97 |
| US4385161066 ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO | USD    | 3.231            | 0,36 | 2.638            | 0,43 |
| US4404521001 ACCIONES HORMEL FOODS CORP    | USD    | 273              | 0,03 | 241              | 0,04 |
| US44107P1049 SOCIMI HOST HOTELS & RESORT   | USD    | 280              | 0,03 | 210              | 0,03 |
| US4432011082 ACCIONES HOWMET AEROSPACE INC | USD    | 427              | 0,05 | 266              | 0,04 |
| US4448591028 ACCIONES HUMANA INC           | USD    | 1.307            | 0,14 | 1.187            | 0,20 |
| US4456581077 ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE | USD    | 351              | 0,04 | 264              | 0,04 |
| US4461501045 ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE | USD    | 364              | 0,04 | 372              | 0,06 |
| US4464131063 ACCIONES HUNTINGTON INGALLS I | USD    | 212              | 0,02 | 168              | 0,03 |
| US45337C1027 ACCIONES INCYTE CORP          | USD    | 270              | 0,03 | 272              | 0,04 |
| US45687V1061 ACCIONES JINGERSOLL RAND INC  | USD    | 619              | 0,07 | 387              | 0,06 |
| US45784P1012 ACCIONES JINSULET CORP        | USD    | 470              | 0,05 | 0                |      |
| US4581401001 ACCIONES INTEL CORP           | USD    | 3.263            | 0,36 | 1.997            | 0,33 |
| US45866F1049 ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC | USD    | 1.481            | 0,16 | 1.049            | 0,17 |
| US4592001014 ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE | USD    | 2.843            | 0,31 | 2.332            | 0,38 |
| US4595061015 ACCIONES INTERNATIONAL FLAVOR | USD    | 475              | 0,05 | 489              | 0,08 |
| US4601461035 ACCIONES INTERNATIONAL PAPER  | USD    | 258              | 0,03 | 225              | 0,04 |
| US4606901001 ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF | USD    | 348              | 0,04 | 237              | 0,04 |
| US4612021034 ACCIONES INTUIT INC           | USD    | 3.008            | 0,33 | 2.009            | 0,33 |
| US46120E6023 ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I | USD    | 2.803            | 0,31 | 1.717            | 0,28 |
| US46187W1071 SOCIMI INVITATION HOMES INC   | USD    | 468              | 0,05 | 315              | 0,05 |
| US46266C1053 ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC   | USD    | 976              | 0,11 | 697              | 0,11 |
| US46284V1017 SOCIMI IRON MOUNTAIN INC      | USD    | 388              | 0,04 | 265              | 0,04 |
| US46625H1005 ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO  | USD    | 9.944            | 1,10 | 7.202            | 1,19 |
| US46982L1089 ACCIONES JACOBS SOLUTIONS INC | USD    | 353              | 0,04 | 280              | 0,05 |
| US4781601046 ACCIONES JOHNSON & JOHNSON    | USD    | 10.064           | 1,11 | 8.456            | 1,39 |
| US48203R1041 ACCIONES JUNIPER NETWORKS INC | USD    | 236              | 0,03 | 190              | 0,03 |
| US4824801009 ACCIONES KLA CORP             | USD    | 1.557            | 0,17 | 978              | 0,16 |
| US4878361082 ACCIONES KELLOGG CO           | USD    | 405              | 0,04 | 334              | 0,05 |
| US49271V1008 ACCIONES KEURIG DR PEPPER INC | USD    | 616              | 0,07 | 555              | 0,09 |
| US4932671088 ACCIONES KEYCORP              | USD    | 202              | 0,02 | 298              | 0,05 |
| US49338L1035 ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE | USD    | 698              | 0,08 | 560              | 0,09 |
| US4943681035 ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP  | USD    | 1.090            | 0,12 | 839              | 0,14 |
| US49446R1095 SOCIMI KIMCO REALTY CORP      | USD    | 286              | 0,03 | 240              | 0,04 |
| US49456B1017 ACCIONES KINDER MORGAN INC    | USD    | 795              | 0,09 | 655              | 0,11 |
| US5007541064 ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE   | USD    | 663              | 0,07 | 593              | 0,10 |
| US5010441013 ACCIONES KROGER CO/THE        | USD    | 718              | 0,08 | 532              | 0,09 |
| US5018892084 ACCIONES LKQ CORP             | USD    | 346              | 0,04 | 248              | 0,04 |
| US5024311095 ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIE | USD    | 868              | 0,10 | 726              | 0,12 |
| US50540R4092 ACCIONES LABORATORY CORP OF A | USD    | 500              | 0,06 | 382              | 0,06 |
| US5128071082 ACCIONES LAM RESEARCH CORP    | USD    | 2.020            | 0,22 | 1.049            | 0,17 |
| US5132721045 ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS | USD    | 392              | 0,04 | 235              | 0,04 |
| US5178341070 ACCIONES LAS VEGAS SANDS CORP | USD    | 446              | 0,05 | 289              | 0,05 |
| US5184391044 ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC | USD    | 1.065            | 0,12 | 1.051            | 0,17 |
| US5253271028 ACCIONES LEIDOS HOLDINGS INC  | USD    | 284              | 0,03 | 263              | 0,04 |
| US5260571048 ACCIONES LENNAR CORP          | USD    | 744              | 0,08 | 422              | 0,07 |
| US5324571083 ACCIONES ELI LILLY & CO       | USD    | 8.646            | 0,96 | 5.282            | 0,87 |
| US5341871094 ACCIONES LINCOLN NATIONAL COR | USD    | 93               | 0,01 | 87               | 0,01 |
| US5380341090 ACCIONES LIVE NATION ENTERTAI | USD    | 307              | 0,03 | 182              | 0,03 |
| US5398301094 ACCIONES LOCKHEED MARTIN CORP | USD    | 2.428            | 0,27 | 2.078            | 0,34 |
| US5404241086 ACCIONES LOEWS CORP           | USD    | 263              | 0,03 | 210              | 0,03 |

Notas: El periodo 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.

| Descripción de la inversión y emisor       | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
|  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| US5486611073 ACCIONES LOWE'S COS INC       | USD    | 3.149            | 0,35 | 2.264            | 0,37 |
| US5502411037 ACCIONES LUMEN TECHNOLOGIES I | USD    | 0                |      | 91               | 0,01 |
| US55261F1049 ACCIONES M&T BANK CORP        | USD    | 480              | 0,05 | 458              | 0,08 |
| US5529531015 ACCIONES MGM RESORTS INTERNAT | USD    | 310              | 0,03 | 196              | 0,03 |
| US55354G1004 ACCIONES MSCI INC             | USD    | 879              | 0,10 | 681              | 0,11 |
| US5658491064 ACCIONES MARATHON OIL CORP    | USD    | 333              | 0,04 | 315              | 0,05 |
| US56585A1025 ACCIONES MARATHON PETROLEUM C | USD    | 1.158            | 0,13 | 999              | 0,16 |
| US57060D1081 ACCIONES MARKETAXESS HOLDINGS | USD    | 231              | 0,03 | 192              | 0,03 |
| US5717481023 ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS | USD    | 2.177            | 0,24 | 1.503            | 0,25 |
| US5719032022 ACCIONES MARRIOTT INTERNATION | USD    | 1.108            | 0,12 | 733              | 0,12 |
| US6795801009 ACCIONES OLD DOMINION FREIGHT | USD    | 778              | 0,09 | 471              | 0,08 |
| US6819191064 ACCIONES OMNICOM GROUP INC    | USD    | 444              | 0,05 | 305              | 0,05 |
| US6821891057 ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR | USD    | 956              | 0,11 | 494              | 0,08 |
| US6826801036 ACCIONES ONEOK INC            | USD    | 646              | 0,07 | 538              | 0,09 |
| US68389X1054 ACCIONES ORACLE CORP          | USD    | 4.288            | 0,47 | 2.300            | 0,38 |
| US68622V1061 ACCIONES ORGANON & CO         | USD    | 124              | 0,01 | 130              | 0,02 |
| US68902V1070 ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP  | USD    | 861              | 0,10 | 597              | 0,10 |
| US69331C1080 ACCIONES PG&E CORP            | USD    | 654              | 0,07 | 479              | 0,08 |
| US6934751057 ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC | USD    | 1.176            | 0,13 | 1.166            | 0,19 |
| US6935061076 ACCIONES PPG INDUSTRIES INC   | USD    | 817              | 0,09 | 541              | 0,09 |
| US69351T1060 ACCIONES PPL CORP             | USD    | 456              | 0,05 | 394              | 0,06 |
| US69370C1009 ACCIONES PTC INC              | USD    | 355              | 0,04 | 232              | 0,04 |
| US6937181088 ACCIONES PACCAR INC           | USD    | 1.023            | 0,11 | 630              | 0,10 |
| US6951561090 ACCIONES PACKAGING CORP OF AM | USD    | 278              | 0,03 | 217              | 0,04 |
| US6974351057 ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I | USD    | 1.809            | 0,20 | 0                |      |
| US7010941042 ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP | USD    | 1.171            | 0,13 | 684              | 0,11 |
| US7043261079 ACCIONES PAYCHEX INC          | USD    | 840              | 0,09 | 679              | 0,11 |
| US70432V1026 ACCIONES PAYCOM SOFTWARE INC  | USD    | 365              | 0,04 | 276              | 0,05 |
| US70450Y1038 ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC  | USD    | 1.742            | 0,19 | 1.487            | 0,24 |
| US7134481081 ACCIONES PEPSICO INC          | USD    | 5.971            | 0,66 | 4.557            | 0,75 |
| US7140461093 ACCIONES REVVITY INC          | USD    | 349              | 0,04 | 324              | 0,05 |
| US7170811035 ACCIONES PFIZER INC           | USD    | 4.845            | 0,54 | 5.266            | 0,87 |
| US7181721090 ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN | USD    | 3.545            | 0,39 | 2.872            | 0,47 |
| US7185461040 ACCIONES PHILLIPS 66          | USD    | 1.024            | 0,11 | 901              | 0,15 |
| US7234841010 ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA | USD    | 216              | 0,02 | 158              | 0,03 |
| US7237871071 ACCIONES PIONEER NATURAL RESO | USD    | 1.133            | 0,13 | 993              | 0,16 |
| US73278L1052 ACCIONES POOL CORP            | USD    | 342              | 0,04 | 216              | 0,04 |
| US74144T1088 ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I | USD    | 589              | 0,07 | 446              | 0,07 |
| US74251V1026 ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL  | USD    | 401              | 0,04 | 350              | 0,06 |
| US7427181091 ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/ | USD    | 8.368            | 0,92 | 6.575            | 1,08 |
| US7433151039 ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE | USD    | 1.813            | 0,20 | 1.389            | 0,23 |
| US74340W1036 SOCIMI PROLOGIS INC           | USD    | 2.650            | 0,29 | 1.905            | 0,31 |
| US7443201022 ACCIONES PRUDENTIAL FINANCIAL | USD    | 753              | 0,08 | 670              | 0,11 |
| US7445731067 ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER | USD    | 731              | 0,08 | 560              | 0,09 |
| US74460D1090 SOCIMI PUBLIC STORAGE         | USD    | 1.081            | 0,12 | 811              | 0,13 |
| US7458671010 ACCIONES PULTEGROUP INC       | USD    | 406              | 0,04 | 190              | 0,03 |
| US74736K1016 ACCIONES QORVO INC            | USD    | 238              | 0,03 | 168              | 0,03 |
| US7475251036 ACCIONES QUALCOMM INC         | USD    | 3.103            | 0,34 | 2.256            | 0,37 |
| US74762E1029 ACCIONES QUANTA SERVICES INC  | USD    | 667              | 0,07 | 373              | 0,06 |
| US74834L1008 ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN | USD    | 368              | 0,04 | 326              | 0,05 |
| US7512121010 ACCIONES RALPH LAUREN CORP    | USD    | 119              | 0,01 | 79               | 0,01 |
| US7547301090 ACCIONES RAYMOND JAMES FINAN  | USD    | 463              | 0,05 | 379              | 0,06 |
| US75513E1010 ACCIONES RAYTHEON TECHNOLOGIE | USD    | 3.349            | 0,37 | 2.716            | 0,45 |
| US7561091049 SOCIMI REALTY INCOME CORP     | USD    | 942              | 0,10 | 728              | 0,12 |
| US7588491032 SOCIMI REGENCY CENTERS CORP   | USD    | 222              | 0,02 | 176              | 0,03 |
| US75886F1075 ACCIONES REGENERON PHARMACEUT | USD    | 1.814            | 0,20 | 1.415            | 0,23 |
| US7591EP1005 ACCIONES REGIONS FINANCIAL CO | USD    | 391              | 0,04 | 369              | 0,06 |
| US7607591002 ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN | USD    | 737              | 0,08 | 485              | 0,08 |
| US7611521078 ACCIONES RESMED INC           | USD    | 751              | 0,08 | 558              | 0,09 |
| US7703231032 ACCIONES ROBERT HALF INTERNAT | USD    | 190              | 0,02 | 147              | 0,02 |
| US7739031091 ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION  | USD    | 885              | 0,10 | 542              | 0,09 |
| US7757111049 ACCIONES ROLLINS INC          | USD    | 232              | 0,03 | 155              | 0,03 |
| US7766961061 ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I | USD    | 1.199            | 0,13 | 839              | 0,14 |
| US7782961038 ACCIONES ROSS STORES INC      | USD    | 897              | 0,10 | 738              | 0,12 |
| US78409V1044 ACCIONES S&P GLOBAL INC       | USD    | 3.077            | 0,34 | 2.042            | 0,34 |
| US78410G1040 SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C   | USD    | 588              | 0,06 | 554              | 0,09 |
| US78486Q1013 ACCIONES SVB FINANCIAL GROUP  | USD    | 0                |      | 249              | 0,04 |
| US79466L3024 ACCIONES SALESFORCE INC       | USD    | 4.839            | 0,53 | 2.428            | 0,40 |
| US8064071025 ACCIONES HENRY SCHEIN INC     | USD    | 249              | 0,03 | 198              | 0,03 |

Notas: El periodo 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.

| Descripción de la inversión y emisor        | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
|   |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| US8085131055 ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/  | USD    | 1.971            | 0,22 | 2.325            | 0,38 |
| US81211K1007 ACCIONES SEALED AIR CORP       | USD    | 135              | 0,01 | 132              | 0,02 |
| US8168511090 ACCIONES SEMPRA ENERGY         | USD    | 1.072            | 0,12 | 889              | 0,15 |
| US81762P1021 ACCIONES SERVICENOW INC        | USD    | 2.679            | 0,30 | 1.436            | 0,24 |
| US8243481061 ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/  | USD    | 1.458            | 0,16 | 1.025            | 0,17 |
| US82669G1040 ACCIONES SIGNATURE BANK/NEW Y  | USD    | 0                |      | 133              | 0,02 |
| US8288061091 SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP    | USD    | 883              | 0,10 | 703              | 0,12 |
| US83088M1027 ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS I  | USD    | 412              | 0,05 | 268              | 0,04 |
| US8318652091 ACCIONES JA O SMITH CORP       | USD    | 212              | 0,02 | 133              | 0,02 |
| US8326964058 ACCIONES J M SMUCKER CO/THE    | USD    | 368              | 0,04 | 309              | 0,05 |
| US8330341012 ACCIONES SNAP-ON INC           | USD    | 357              | 0,04 | 222              | 0,04 |
| US83417M1045 ACCIONES SOLAREDEGE TECHNOLOGI | USD    | 355              | 0,04 | 290              | 0,05 |
| US8425871071 ACCIONES SOUTHERN CO/THE       | USD    | 1.792            | 0,20 | 1.423            | 0,23 |
| US8447411088 ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C  | USD    | 504              | 0,06 | 366              | 0,06 |
| US8545021011 ACCIONES STANLEY BLACK & DECK  | USD    | 336              | 0,04 | 203              | 0,03 |
| US8552441094 ACCIONES STARBUCKS CORP        | USD    | 2.657            | 0,29 | 2.085            | 0,34 |
| US8574771031 ACCIONES STATE STREET CORP     | USD    | 572              | 0,06 | 521              | 0,09 |
| US8581191009 ACCIONES STEEL DYNAMICS INC    | USD    | 409              | 0,05 | 298              | 0,05 |
| US8636671013 ACCIONES STRYKER CORP          | USD    | 2.412            | 0,27 | 1.508            | 0,25 |
| US8716071076 ACCIONES SYNOPSYS INC          | USD    | 1.552            | 0,17 | 894              | 0,15 |
| US87165B1035 ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL   | USD    | 340              | 0,04 | 271              | 0,04 |
| US8718291078 ACCIONES SYSCO CORP            | USD    | 880              | 0,10 | 709              | 0,12 |
| US8725401090 ACCIONES TJX COS INC/THE       | USD    | 2.284            | 0,25 | 1.692            | 0,28 |
| US8725901040 ACCIONES T-MOBILE US INC       | USD    | 1.872            | 0,21 | 1.531            | 0,25 |
| US8740541094 ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE  | USD    | 546              | 0,06 | 301              | 0,05 |
| US8760301072 ACCIONES TAPESTRY INC          | USD    | 232              | 0,03 | 168              | 0,03 |
| US87612E1064 ACCIONES TARGET CORP           | USD    | 1.424            | 0,16 | 1.256            | 0,21 |
| US87612G1013 ACCIONES TARGA RESOURCES CORP  | USD    | 402              | 0,04 | 305              | 0,05 |
| US8793601050 ACCIONES TELEDYNE TECHNOLOGIE  | USD    | 453              | 0,05 | 343              | 0,06 |
| US8793691069 ACCIONES TELEFLEX INC          | USD    | 266              | 0,03 | 214              | 0,04 |
| US8807701029 ACCIONES TERADYNE INC          | USD    | 404              | 0,04 | 249              | 0,04 |
| US88160R1014 ACCIONES TESLA INC             | USD    | 16.501           | 1,82 | 6.053            | 1,00 |
| US8825081040 ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN  | USD    | 3.823            | 0,42 | 2.745            | 0,45 |
| US8832031012 ACCIONES TEXTRON INC           | USD    | 319              | 0,04 | 271              | 0,04 |
| US8835561023 ACCIONES THERMO FISHER SCIENT  | USD    | 4.709            | 0,52 | 3.954            | 0,65 |
| US88579Y1010 ACCIONES 3M CO                 | USD    | 1.292            | 0,14 | 1.214            | 0,20 |
| US8923561067 ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO     | USD    | 567              | 0,06 | 455              | 0,07 |
| US8936411003 ACCIONES TRANSDIGM GROUP INC   | USD    | 1.092            | 0,12 | 596              | 0,10 |
| US89417E1091 ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH  | USD    | 938              | 0,10 | 804              | 0,13 |
| US8962391004 ACCIONES TRIMBLE INC           | USD    | 307              | 0,03 | 228              | 0,04 |
| US89832Q1094 ACCIONES TRUIST FINANCIAL COR  | USD    | 946              | 0,10 | 1.045            | 0,17 |
| US9022521051 ACCIONES TYLER TECHNOLOGIES I  | USD    | 408              | 0,05 | 246              | 0,04 |
| US9024941034 ACCIONES TYSON FOODS INC       | USD    | 341              | 0,04 | 330              | 0,05 |
| US9026531049 SOCIMI UDR INC                 | USD    | 311              | 0,03 | 217              | 0,04 |
| US9029733048 ACCIONES US BANCORP            | USD    | 1.078            | 0,12 | 1.080            | 0,18 |
| US90384S3031 ACCIONES ULTA BEAUTY INC       | USD    | 552              | 0,06 | 440              | 0,07 |
| US9078181081 ACCIONES UNION PACIFIC CORP    | USD    | 2.919            | 0,32 | 2.331            | 0,38 |
| US9100471096 ACCIONES UNITED AIRLINES HOLD  | USD    | 421              | 0,05 | 226              | 0,04 |
| US9113121068 ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC  | USD    | 3.040            | 0,34 | 2.323            | 0,38 |
| US9113631090 ACCIONES UNITED RENTALS INC    | USD    | 716              | 0,08 | 451              | 0,07 |
| US91324P1021 ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I  | USD    | 10.470           | 1,16 | 9.069            | 1,49 |
| US9139031002 ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER  | USD    | 232              | 0,03 | 166              | 0,03 |
| US9182041080 ACCIONES VFC CORP              | USD    | 148              | 0,02 | 167              | 0,03 |
| US91913Y1001 ACCIONES VALERO ENERGY CORP    | USD    | 992              | 0,11 | 895              | 0,15 |
| US92276F1003 SOCIMI VENTAS INC              | USD    | 442              | 0,05 | 330              | 0,05 |
| US92343E1029 ACCIONES VERISIGN INC          | USD    | 479              | 0,05 | 347              | 0,06 |
| US92343V1044 ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO  | USD    | 3.658            | 0,40 | 3.030            | 0,50 |
| US92345Y1064 ACCIONES VERISK ANALYTICS INC  | USD    | 766              | 0,08 | 505              | 0,08 |
| US92532F1003 ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA  | USD    | 2.121            | 0,23 | 1.357            | 0,22 |
| US92556H2067 ACCIONES PARAMOUNT GLOBAL      | USD    | 189              | 0,02 | 156              | 0,03 |
| US92556V1061 ACCIONES VIATRIS INC           | USD    | 280              | 0,03 | 247              | 0,04 |
| US9256521090 SOCIMI VICI PROPERTIES INC     | USD    | 739              | 0,08 | 571              | 0,09 |
| US92826C8394 ACCIONES VISA INC              | USD    | 8.992            | 0,99 | 6.219            | 1,02 |
| US9290421091 SOCIMI VORNADO REALTY TRUST    | USD    | 0                |      | 61               | 0,01 |
| US9291601097 ACCIONES VULCAN MATERIALS CO   | USD    | 702              | 0,08 | 426              | 0,07 |
| US92939U1060 ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC  | USD    | 651              | 0,07 | 541              | 0,09 |
| US9297401088 ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRA  | USD    | 462              | 0,05 | 332              | 0,05 |
| US9311421039 ACCIONES WALMART INC           | USD    | 5.158            | 0,57 | 3.664            | 0,60 |
| US9314271084 ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI  | USD    | 477              | 0,05 | 491              | 0,08 |

Notas: El periodo 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.

| Descripción de la inversión y emisor       | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
|  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| US9344231041 ACCIONES WARNER BROS DISCOVER | USD    | 650              | 0,07 | 384              | 0,06 |
| US94106L1098 ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC | USD    | 1.502            | 0,17 | 1.073            | 0,18 |
| US9418481035 ACCIONES WATERS CORP          | USD    | 368              | 0,04 | 372              | 0,06 |
| US9497461015 ACCIONES WELLS FARGO & CO     | USD    | 3.747            | 0,41 | 2.881            | 0,47 |
| US95040Q1040 SOCIMI WELLTOWER INC          | USD    | 941              | 0,10 | 567              | 0,09 |
| US9553061055 ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL  | USD    | 664              | 0,07 | 319              | 0,05 |
| US9581021055 ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP | USD    | 284              | 0,03 | 183              | 0,03 |
| US96145D1054 ACCIONES WESTROCK CO          | USD    | 174              | 0,02 | 164              | 0,03 |
| US9621661043 SOCIMI WEYERHAEUSER CO        | USD    | 574              | 0,06 | 418              | 0,07 |
| US9633201069 ACCIONES WHIRLPOOL CORP       | USD    | 191              | 0,02 | 141              | 0,02 |
| US9694571004 ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE | USD    | 930              | 0,10 | 734              | 0,12 |
| US9831341071 ACCIONES WYNN RESORTS LTD     | USD    | 256              | 0,03 | 156              | 0,03 |
| US98389B1008 ACCIONES XCCEL ENERGY INC     | USD    | 801              | 0,09 | 702              | 0,12 |
| US98419M1009 ACCIONES XYLEM INC/NY         | USD    | 630              | 0,07 | 365              | 0,06 |
| US9884981013 ACCIONES YUM  BRANDS INC      | USD    | 908              | 0,10 | 660              | 0,11 |
| US9892071054 ACCIONES ZEBRA TECHNOLOGIES C | USD    | 356              | 0,04 | 242              | 0,04 |
| US98956P1021 ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN | USD    | 711              | 0,08 | 490              | 0,08 |
| US9897011071 ACCIONES ZIONS BANCORP NA     | USD    | 93               | 0,01 | 135              | 0,02 |
| US98978V1035 ACCIONES ZOETIS INC           | USD    | 1.862            | 0,21 | 1.250            | 0,21 |
| US5732841060 ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE | USD    | 669              | 0,07 | 384              | 0,06 |
| US5745991068 ACCIONES MASCO CORP           | USD    | 302              | 0,03 | 193              | 0,03 |
| US57636Q1040 ACCIONES MASTERCARD INC       | USD    | 7.700            | 0,85 | 5.404            | 0,89 |
| US57667L1070 ACCIONES IAC/INTERACTIVECORP  | USD    | 273              | 0,03 | 212              | 0,03 |
| US5797802064 ACCIONES MCCORMICK & CO INC/M | USD    | 512              | 0,06 | 380              | 0,06 |
| US5801351017 ACCIONES MCDONALD'S CORP      | USD    | 5.097            | 0,56 | 3.534            | 0,58 |
| US58155Q1031 ACCIONES MCKESSON CORP        | USD    | 1.356            | 0,15 | 974              | 0,16 |
| US58933Y1055 ACCIONES MERCK & CO INC       | USD    | 6.851            | 0,76 | 5.150            | 0,85 |
| US59156R1086 ACCIONES METLIFE INC          | USD    | 851              | 0,09 | 873              | 0,14 |
| US5926881054 ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER | USD    | 676              | 0,07 | 590              | 0,10 |
| US5949181045 ACCIONES MICROSOFT CORP       | USD    | 59.244           | 6,54 | 32.731           | 5,39 |
| US5950171042 ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY | USD    | 1.148            | 0,13 | 707              | 0,12 |
| US5951121038 ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN | USD    | 1.616            | 0,18 | 995              | 0,16 |
| US59522J1034 SOCIMI MID-AMERICA APARTMEN   | USD    | 415              | 0,05 | 332              | 0,05 |
| US60770K1079 ACCIONES MODERNA INC          | USD    | 932              | 0,10 | 1.087            | 0,18 |
| US6081901042 ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN | USD    | 128              | 0,01 | 99               | 0,02 |
| US60855R1005 ACCIONES MOLINA HEALTHCARE IN | USD    | 411              | 0,05 | 353              | 0,06 |
| US60871R2094 ACCIONES MOLSON COORS BEVERAG | USD    | 289              | 0,03 | 177              | 0,03 |
| US6092071058 ACCIONES MONDELEZ INTERNATION | USD    | 2.324            | 0,26 | 1.666            | 0,27 |
| US6098391054 ACCIONES MONOLITHIC POWER SYS | USD    | 569              | 0,06 | 289              | 0,05 |
| US61174X1090 ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR | USD    | 1.027            | 0,11 | 708              | 0,12 |
| US6153691059 ACCIONES MOODY'S CORP         | USD    | 1.284            | 0,14 | 804              | 0,13 |
| US6174464486 ACCIONES MORGAN STANLEY       | USD    | 2.603            | 0,29 | 2.052            | 0,34 |
| US61945C1036 ACCIONES MOSAIC CO/THE        | USD    | 272              | 0,03 | 273              | 0,04 |
| US6200763075 ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I | USD    | 1.151            | 0,13 | 789              | 0,13 |
| US6293775085 ACCIONES NRG ENERGY INC       | USD    | 201              | 0,02 | 134              | 0,02 |
| US62944T1051 ACCIONES NVR INC              | USD    | 454              | 0,05 | 254              | 0,04 |
| US6311031081 ACCIONES NASDAQ INC           | USD    | 395              | 0,04 | 381              | 0,06 |
| US64110D1046 ACCIONES NETAPP INC           | USD    | 382              | 0,04 | 239              | 0,04 |
| US64110L1061 ACCIONES NETFLIX INC          | USD    | 4.582            | 0,51 | 2.403            | 0,40 |
| US6512291062 ACCIONES NEWELL BRANDS INC    | USD    | 77               | 0,01 | 90               | 0,01 |
| US6516391066 ACCIONES NEWMONT CORP         | USD    | 793              | 0,09 | 686              | 0,11 |
| US65249B1098 ACCIONES NEWS CORP            | USD    | 174              | 0,02 | 127              | 0,02 |
| US65249B2088 ACCIONES NEWS CORP            | USD    | 54               | 0,01 | 40               | 0,01 |
| US65339F1012 ACCIONES NEXTERA ENERGY INC   | USD    | 3.513            | 0,39 | 3.041            | 0,50 |
| US6541061031 ACCIONES NIKE INC             | USD    | 3.182            | 0,35 | 2.699            | 0,44 |
| US65473P1057 ACCIONES NISOURCE INC         | USD    | 264              | 0,03 | 204              | 0,03 |
| US6556631025 ACCIONES NORDSON CORP         | USD    | 313              | 0,03 | 234              | 0,04 |
| US6558441084 ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR | USD    | 1.208            | 0,13 | 1.045            | 0,17 |
| US6658591044 ACCIONES NORTHERN TRUST CORP  | USD    | 361              | 0,04 | 338              | 0,06 |
| US6668071029 ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR | USD    | 1.522            | 0,17 | 1.445            | 0,24 |
| US6687711084 ACCIONES GEN DIGITAL INC      | USD    | 247              | 0,03 | 227              | 0,04 |
| US6703461052 ACCIONES NUCOR CORP           | USD    | 964              | 0,11 | 619              | 0,10 |
| US67066G1040 ACCIONES NVIDIA CORP          | USD    | 24.478           | 2,70 | 6.662            | 1,10 |
| US67103H1077 ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE  | USD    | 1.361            | 0,15 | 967              | 0,16 |
| US6745991058 ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM | USD    | 988              | 0,11 | 839              | 0,14 |
| US45167R1041 ACCIONES IDEX CORP            | USD    | 381              | 0,04 | 315              | 0,05 |
| US45168D1046 ACCIONES IDEXX LABORATORIES I | USD    | 975              | 0,11 | 618              | 0,10 |
| US4523081093 ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS  | USD    | 1.619            | 0,18 | 1.127            | 0,19 |
| US4523271090 ACCIONES ILLUMINA INC         | USD    | 694              | 0,08 | 582              | 0,10 |

Notas: El periodo 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.

| Descripción de la inversión y emisor       | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| US0404131064 ACCIONES ARISTA NETWORKS INC  | USD    | 947              | 0,10  | 550              | 0,09  |
| US04621X1081 ACCIONES ASSURANT INC         | USD    | 156              | 0,02  | 121              | 0,02  |
| US0495601058 ACCIONES ATMOS ENERGY CORP    | USD    | 393              | 0,04  | 287              | 0,05  |
| US0527691069 ACCIONES AUTODESK INC         | USD    | 1.025            | 0,11  | 739              | 0,12  |
| US0530151036 ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE | USD    | 2.125            | 0,23  | 1.814            | 0,30  |
| US0533321024 ACCIONES AUTOZONE INC         | USD    | 1.074            | 0,12  | 857              | 0,14  |
| US0534841012 SOCIMI AVALONBAY COMMUNITIE   | USD    | 629              | 0,07  | 414              | 0,07  |
| US0536111091 ACCIONES AVERY DENNISON CORP  | USD    | 325              | 0,04  | 268              | 0,04  |
| US05464C1018 ACCIONES AXON ENTERPRISE INC  | USD    | 320              | 0,04  | 0                |       |
| US05722G1004 ACCIONES BAKER HUGHES CO      | USD    | 749              | 0,08  | 541              | 0,09  |
| US0584981064 ACCIONES BALL CORP            | USD    | 428              | 0,05  | 294              | 0,05  |
| US0605051046 ACCIONES BANK OF AMERICA CORP | USD    | 4.654            | 0,51  | 4.232            | 0,70  |
| US0640581007 ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL | USD    | 748              | 0,08  | 613              | 0,10  |
| US0708301041 ACCIONES BATH & BODY WORKS IN | USD    | 201              | 0,02  | 176              | 0,03  |
| US0718131099 ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL | USD    | 539              | 0,06  | 470              | 0,08  |
| US0758871091 ACCIONES BECTON DICKINSON AND | USD    | 1.754            | 0,19  | 1.328            | 0,22  |
| US0844231029 ACCIONES W R BERKLEY CORP     | USD    | 280              | 0,03  | 272              | 0,04  |
| US0846707026 ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I | USD    | 14.228           | 1,57  | 10.189           | 1,68  |
| US0865161014 ACCIONES BEST BUY CO INC      | USD    | 373              | 0,04  | 294              | 0,05  |
| US0905722072 ACCIONES BIO-RAD LABORATORIES | USD    | 189              | 0,02  | 166              | 0,03  |
| US09062X1037 ACCIONES BIOGEN INC           | USD    | 965              | 0,11  | 730              | 0,12  |
| US09073M1045 ACCIONES BIO-TECHNE CORP      | USD    | 301              | 0,03  | 238              | 0,04  |
| US09247X1019 ACCIONES BLACKROCK INC        | USD    | 2.422            | 0,27  | 1.949            | 0,32  |
| US0970231058 ACCIONES BOEING CO/THE        | USD    | 2.794            | 0,31  | 1.954            | 0,32  |
| US09857L1089 ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC | USD    | 2.334            | 0,26  | 1.431            | 0,24  |
| US0997241064 ACCIONES BORGWARNER INC       | USD    | 268              | 0,03  | 173              | 0,03  |
| US1011211018 SOCIMI BOSTON PROPERTIES IN   | USD    | 192              | 0,02  | 176              | 0,03  |
| US1011371077 ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO | USD    | 1.820            | 0,20  | 1.213            | 0,20  |
| US1101221083 ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB | USD    | 3.143            | 0,35  | 2.801            | 0,46  |
| US11133T1034 ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL | USD    | 457              | 0,05  | 289              | 0,05  |
| US11135F1012 ACCIONES BROADCOM INC         | USD    | 8.462            | 0,93  | 4.146            | 0,68  |
| TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA              |        | 869.535          | 95,99 | 588.332          | 96,76 |
| TOTAL RENTA VARIABLE                       |        | 869.535          | 95,99 | 588.332          | 96,76 |
| US78462F1030 ETF SPDR S&P 500 ETF TRU      | USD    | 242              | 0,03  | 213              | 0,04  |
| TOTAL IIC                                  |        | 242              | 0,03  | 213              | 0,04  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR     |        | 869.777          | 96,02 | 588.545          | 96,80 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS              |        | 869.777          | 96,02 | 588.545          | 96,80 |

Notas: El periodo 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.

