



BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2019

Estimado/a partícipe:

Nos complace enviarle el Informe Trimestral correspondiente al 31 de marzo de 2019 de su/s fondo/s de inversión.

Nº Registro de la CNMV: 3719

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 CL/ CALLE AZUL (CIUDAD BBVA) NUM 4 Madrid, o mediante correo electrónico en bbvafondos@bbva pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en www.bbvaassetmanagement.com

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en: Azul, 4 Madrid tel.918073165, o mediante correo electrónico en bbvafondos@bbva.com

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

Información del Fondo: **BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI**

Fecha de registro: 19/12/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo: Fondo que replica o reproduce un índice. Vocación Inversora: IIC Gestión Pasiva. Perfil de riesgo: 5 en una escala del 1 al 7.

Descripción General

Fondo que invierte en las principales compañías de bolsa americana. A pesar de tener su cartera invertida en USD dólar, el fondo no tiene exposición a esta divisa ya que toda la cartera está cubierta.

Operativa en Instrumentos derivados

El Fondo ha realizado operaciones en instrumentos financieros derivados con la finalidad de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad. 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	2.024.690,46	2.032.027,27
N.º de partícipes	1.449	1.427
Beneficios Brutos Distribuidos por participación		
Inversión mínima	600 EUR	

Fecha	Patrimonio Fin de periodo (miles de euros)		Valor liquidativo fin de periodo
Periodo del Informe	36.873		18,2118
2018	32.955		16,2179
2017	33.542		17,7482
2016	22.219		15,1335

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	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27 Patrimonio Al fondo

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de Cálculo
	Periodo	Acumulado	
Comisión de depositario	0,05	0,05	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)	-0,12	0,12	-0,12	0,12

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 año t-actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	12,29	12,29	-14,60	6,57	2,20	-8,62	17,28	8,68	11,58
Desviación	0,16	0,16	0,36	0,24	0,25	0,36	0,35	0,43	0,38

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

Rentabilidades extremas ⁽¹⁾

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

(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 año t-actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (II) de:									
Valor liquidativo	13,28	13,28	25,16	6,76	12,48	17,45	6,58	13,11	11,26
IBEX 35	12,44	12,44	15,94	10,62	13,44	13,76	12,96	26,04	15,41
Letra Tesoro 1 año	0,19	0,19	0,39	0,25	1,25	0,71	0,60	0,26	0,32
B-C-FI-S&P 500 (\$)-0685	13,35	13,35	25,25	6,91	12,57	17,48	6,67	13,19	11,50
VaR histórico (III)	-8,07	-8,07	-8,07	-5,44	-5,44	-8,07	-5,44	-6,04	-7,67

(II) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad, mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los 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 año t-actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos	0,33	0,33	0,33	0,33	0,33	1,31	1,31	1,32	1,32

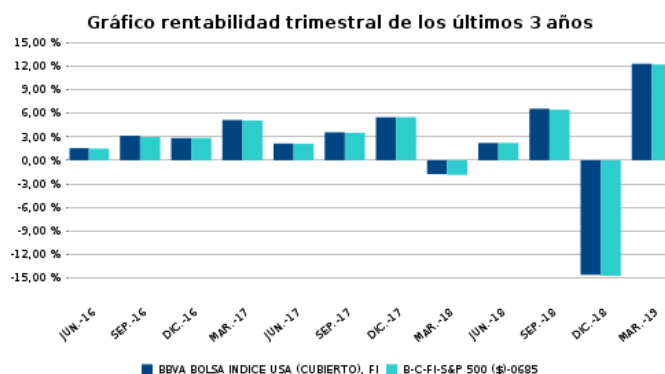
Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.

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 participes*	Rentabilidad media**
Monetario a Corto Plazo			
Monetario			
Renta Fija Euro	4.323.042	108.360	0,30
Renta Fija Internacional	1.594.310	50.670	1,02
Renta Fija Mixta Euro	772.403	26.526	1,82
Renta Fija Mixta Internacional	733.193	41.504	0,72
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	2.110.811	85.411	4,02
Renta Variable Euro	326.637	20.181	8,99
Renta Variable Internacional	2.966.547	165.200	13,62
IIC de Gestión Pasiva (1)	4.374.693	135.584	3,52
Garantizado de Rendimiento Fijo	26.896	777	-0,54
Garantizado de Rendimiento Variable	32.429	728	0,14
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	636.987	20.913	-2,38
Global	21.849.325	626.836	2,98
Total Fondos	39.747.273	1.282.690	3,41

* 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 período (importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	35.429	96,08	31.792	96,47
* Cartera interior	-3	-0,01	-17	-0,05
* Cartera exterior	35.432	96,09	31.809	96,52
* Intereses de la cartera de inversión		0,00		0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio		0,00		0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.223	3,32	906	2,75
(+/-) RESTO	220	0,60	257	0,78
TOTAL PATRIMONIO	36.873	100,00	32.955	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)	32.955	40.779	32.955	
± Suscripciones/reembolsos (neto)	-0,29	-4,76	-0,29	94,19
- Beneficios brutos distribuidos				
± Rendimientos netos	11,32	-16,01	11,32	-166,68
(+) Rendimiento de gestión	11,76	-15,67	11,76	-170,77
+ Intereses				-105,26
+ Dividendos	0,49	0,63	0,49	-26,55
± Resultados en renta fija (realizadas o no)				-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	13,34	-13,05	13,34	-196,34
± Resultados en depósitos (realizadas o no)				
± Resultados en derivados (realizadas o no)	-2,44	-2,89	-2,44	20,59
± Resultados en IIC (realizados o no)	0,36	-0,36	0,36	-193,59
± Otros resultados	0,01	0,01	0,01	78,50
± Otros rendimientos		-0,01		-100,01
(-) Gastos repercutidos	-0,44	-0,36	-0,44	14,59
- Comisión de gestión	-0,27	-0,28	-0,27	8,17
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	8,17
- Gastos por servicios exteriores	-0,01		-0,01	-524,50
- Otros gastos de gestión corriente				-168,43
- Otros gastos repercutidos	-0,11	-0,03	-0,11	-229,58
(+) Ingresos		0,02		-97,23
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC				
+ Comisiones retrocedidas				
+ Otros ingresos		0,02		-97,23
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	36.872	32.955	36.872	

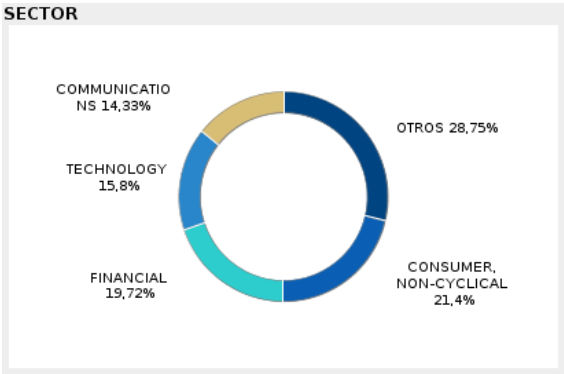
3. Inversiones financieras

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		35.138	95,33	30.575	92,69
TOTAL RENTA VARIABLE		35.138	95,33	30.575	92,69
TOTAL IIC		578	1,57	926	2,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		35.716	96,90	31.501	95,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		35.716	96,90	31.501	95,50

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	1.138	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		1.138	

Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	500 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	173 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	118 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	49 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	177 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	243 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	32 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	698 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	105 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	26 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	35.532 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	135 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	262 Cobertura
Tipo de cambio/divisa1	FORDWARD DIVISA EUR/USD FISICA	402 Cobertura
Total Subyacente Tipo Cambio		38.452
TOTAL OBLIGACIONES		39.590

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

No aplicable

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

El año se ha iniciado con una pérdida de pulso de la economía mundial, con desaceleración tanto de los países desarrollados como de los emergentes, presiones inflacionistas contenidas y un cambio en el sesgo de los principales bancos centrales, que no contemplan subidas de tipos este año. Con ello, el crecimiento esperado para 2019 se modera al 3,4% frente al 3,7% de 2018. En EE.UU., tras crecer el PIB un 2,9% en 2018, la actividad se veía afectada a principios de año por el cierre parcial de la Administración, la negociación comercial con China y el mal tiempo. Sin embargo, la menor incertidumbre política y comercial y la mejora de las condiciones financieras apoyan una recuperación en el 2T19. Aunque la eurozona conseguía finalizar 2018 con un crecimiento medio del 1,8%, el cierre de año fue muy flojo, especialmente en Italia y Alemania. Las dificultades de China, el sector de autos y el comercio internacional en general siguen pesando en la industria europea, aunque el sector servicios se ha recuperado, lo que debería favorecer una estabilización de la actividad. En China, el gobierno ha revisado a la baja su objetivo de crecimiento para 2019 al 6%-6,5% (vs 6,6% en 2018) y ha anunciado medidas de estímulo fiscal y monetario para dar impulso a la economía. Por el lado de los precios, la inflación general se sitúa en tasas del 1,5% tanto en EE.UU. como en la eurozona, y la subyacente se mantiene en EE.UU. ligeramente por encima del objetivo de la Fed, en el 2,1%, y en la eurozona en el 1%. La temporada de resultados del 4T18 ha resultado ser algo mixta con sorpresas positivas en beneficios por parte del 73% de las compañías en EE.UU. y 50% en Europa, y menores en ventas (60% y 67% respectivamente). Durante el año se han ido revisando a la baja paulatinamente las estimaciones de crecimiento de beneficios a 12 meses vista en ambas geografías, aunque la mayor parte de este movimiento se ha producido en los primeros meses, permaneciendo un tanto más estables en marzo. En la actualidad se sitúan en niveles de 3,7% y 5,4% para 2019, 11,4% y 9,2% de cara a 2020 y 9,8% y 7,4% de cara a 2021. Estas revisiones se deben en su mayor parte a unas expectativas de caída de márgenes, pues las estimaciones de crecimiento de ventas han subido en EE.UU. y permanecido estables en Europa (niveles de 5,4% y 2,5% para 2019, 5,4% y 4,1% de cara a 2020 y 4,5% y 1,4% para 2021 respectivamente). Los resultados del último trimestre en Japón han sido peores, las ventas suben un 5,1% pero los beneficios caen un 19,5%. Las atractivas valoraciones alcanzadas a finales del año pasado, el mayor apetito por el riesgo en los primeros compases del trimestre apoyado por el cambio de sesgo de los bancos centrales, y la paulatina mejora en el tono de las negociaciones comerciales propiciaban el movimiento al alza de las bolsas durante el 1T19, acercándose el S&P500 a la zona de máximos históricos de septiembre del año pasado (llegando a situarse un 2,5% por debajo de dichos niveles a mediados de marzo). El índice mundial en dólares subía un 11,6%, mientras que la volatilidad ha ido retrocediendo durante el trimestre (salvo repuntes puntuales) y finaliza el trimestre en niveles de 13,7. El movimiento ha venido liderado por las bolsas desarrolladas, entre las que destaca el buen comportamiento de EE.UU. (S&P500 13,1%, Stoxx600 12,3%, Topix 6,5%). Dentro de Europa Francia, Italia y Grecia se situaban a la cabeza, mientras que Alemania y España (con mayor peso de sectores más exportadores, Ibex35 +8,2%) y Reino Unido (sobre el que ha pesado, especialmente en los primeros meses, la incertidumbre sobre el Brexit) han quedado más rezagadas. Entre las plazas emergentes Asia ha liderado las alzas (gracias al buen comportamiento de China apoyado por el anuncio de inclusión de las acciones chinas A en el MSCI Emergentes y el programa de estímulo económico), seguida de Latam (destaca el mal comportamiento de Brasil por dudas sobre las reformas) y con Europa Emergente algo más rezagada (mal comportamiento de Turquía por dudas sobre su estabilización económica). Sectorialmente, el tono positivo de los mercados para el conjunto del trimestre ha favorecido el mejor comportamiento relativo de algunos sectores cíclicos, como tecnología, energía e industriales, a los que cabe añadir los sectores americanos de telecomunicaciones y consumo (tanto estable como discrecional), y los de materiales y consumo estable en Europa (alimentación y productos personales). Por el lado negativo, sin embargo, destacan los sectores de financieras y farmacéuticas, algunos subsectores de consumo cíclico europeos (autos, ocio y media), y el sector de materiales americano (en Europa este sector ha tenido un comportamiento relativo positivo). En Japón los sectores con mejor comportamiento son el de tecnología, salud y comunicaciones. Los sectores de energía, consumo y financiero en cambio lo hacen peor. En cualquier caso cabe destacar que la gestión de este fondo tiene como objetivo replicar fielmente el comportamiento del índice de referencia. Las desviaciones de rentabilidad del fondo con respecto al índice durante el periodo han sido debidas a la diferente rentabilidad de los futuros del S&P 500. Además se ha procedido a la cobertura total del efecto de la divisa, evitando así las oscilaciones producidas en el mercado cambiario. El comportamiento de esta cobertura es también parte del origen de las diferencias que puntualmente se producen con respecto al índice de referencia. PERFORMANCE En cuanto a perspectivas para 2019 las dinámicas de las Bolsas han mejorado notablemente en las últimas semanas, al igual que otros activos de riesgo, traduciéndose todo ello en

una clara mejora de las condiciones financieras. Los Bancos Centrales han cambiado asimismo el anterior sesgo restrictivo de la política monetaria. Todo ello, contribuye a que el entorno de rentabilidad/riesgo parezca más equilibrado. Nuestro escenario macro sigue apuntando hacia una desaceleración moderada. Con todo ello, parece aconsejable mantener un posicionamiento menos cauteloso en activos de riesgo. El patrimonio del fondo ha aumentado un 11,89% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 1,54%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,33%. Por otro lado, la rentabilidad del fondo ha sido del 12,29%, superior a la de la media de la gestora, situada en el 3,41%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 3,52%. La rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 12,20% y la desviación del fondo con respecto a su índice de referencia ha sido de un 0,16. Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 13,28%, inferior a la de la del índice de referencia del fondo que ha sido de un 13,35%. El fondo se ha adherido a una demanda colectiva (class action) dirigida a todas las personas físicas y jurídicas domiciliadas en Estados Unidos o que, en caso de estar domiciliadas en un país distinto, negociaran en los Estados Unidos Euribor Products durante el periodo comprendido entre 1 de junio de 2005 y el 31 de marzo de 2011 (ambas fechas incluidas). Con fecha 1 de abril de 2019, la IIC se ha adherido a un procedimiento extraordinario de reclamación colectiva en Estados Unidos contra Wells Fargo & Co. Para ello BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC ha contratado una entidad con dilatada experiencia internacional en la gestión de procedimientos de reclamación colectiva ante organismos judiciales extranjeros. Los honorarios y los gastos derivados de la prestación de este servicio se imputarán a la Sociedad exclusivamente como comisión de éxito, en función del importe ciertamente recuperado. La entidad prestadora del servicio no percibe ninguna remuneración fija inicial por la tramitación del proceso. La totalidad del importe neto recuperado será abonado en las cuentas de las Instituciones de Inversión Colectiva respectivas. A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,00. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 3,46%.

*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 y en la CNMV."

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0		0	
AN8068571086 ACCIONES SCHLUMBERGER LTD	USD	90	0,24	73	0,22
BMG162491077 ACCIONES BROOKFIELD PROPERTY	USD	0		6	0,02
BMG3223R1088 ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD	USD	13	0,04	13	0,04
BMG475671050 ACCIONES IHS MARKIT LTD	USD	29	0,08	25	0,08
BMG491BT1088 ACCIONES INVESCO LTD	USD	11	0,03	10	0,03
BMG667211046 ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LIN	USD	18	0,05	14	0,04
CH0044328745 ACCIONES CHUBB LTD	USD	95	0,26	87	0,26
CH0102993182 ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD	USD	41	0,11	38	0,12
CH0114405324 ACCIONES GARMIN LTD	USD	16	0,04	11	0,03
GB00B5BTOK07 ACCIONES AON PLC	USD	61	0,17	51	0,15
GB00BDSFG982 ACCIONES TECHNIPFMC PLC	USD	15	0,04	12	0,04
GB00BWFY5505 ACCIONES NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	12	0,03	12	0,04
IE00B4BNMY34 ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	167	0,45	131	0,40
IE00B58JVZ52 ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY P	USD	18	0,05	15	0,05
IE00B6330302 ACCIONES JINGERSOLL-RAND PLC	USD	39	0,11	33	0,10
IE00B8KQN827 ACCIONES EATON CORP PLC	USD	51	0,14	43	0,13
IE00BDB6Q211 ACCIONES WILLIS TOWERS WATSON	USD	34	0,09	29	0,09
IE00BFRT3W74 ACCIONES ALLEGION PLC	USD	13	0,04	11	0,03
IE00BGH1M568 ACCIONES PERRIGO CO PLC	USD	9	0,02	7	0,02
IE00BLS09M33 ACCIONES PENTAIR PLC	USD	10	0,03	9	0,03
IE00BTN1Y115 ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	181	0,49	178	0,54
IE00BY7QL619 ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	50	0,14	40	0,12
IE00BY9D5467 ACCIONES ALLERGAN PLC	USD	68	0,18	62	0,19
IE00BZ12WP82 ACCIONES LINDE PLC	USD	144	0,39	69	0,21
JE00B783TY65 ACCIONES APTIV PLC	USD	31	0,08	24	0,07
LR0008862868 ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUI	USD	29	0,08	24	0,07
NL0009434992 ACCIONES LYONDELLBASELL INDUS	USD	38	0,10	38	0,12
NL0011031208 ACCIONES MYLAN NV	USD	22	0,06	21	0,06
PA1436583006 ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	30	0,08	29	0,09
US0010551028 ACCIONES AFLAC INC	USD	56	0,15	50	0,15
US00130H1059 ACCIONES AES CORP/VA	USD	18	0,05	14	0,04
US00206R1023 ACCIONES AT&T INC	USD	339	0,92	302	0,92
US0028241000 ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	209	0,57	185	0,56
US00287Y1091 ACCIONES ABBVIE INC	USD	177	0,48	202	0,61
US0036541003 ACCIONES ABIOMED INC	USD	19	0,05	21	0,06
US00507V1098 ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	52	0,14	52	0,16
US00724F1012 ACCIONES ADOBE INC	USD	193	0,52	161	0,49
US00751Y1064 ACCIONES ADVANCE AUTO PARTS I	USD	18	0,05	17	0,05
US0079031078 ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	33	0,09	24	0,07
US0082521081 ACCIONES AFFILIATED MANAGERS	USD	8	0,02	7	0,02
US00846U1016 ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	38	0,10	31	0,09
US0091581068 ACCIONES AIR PRODUCTS & CHEMI	USD	62	0,17	51	0,15
US00971T1016 ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	17	0,05	14	0,04
US0116591092 ACCIONES ALASKA AIR GROUP INC	USD	10	0,03	11	0,03
US0126531013 ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	13	0,04	12	0,04
US0152711091 SOCIMI ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	24	0,07	18	0,05
US0153511094 ACCIONES ALEXION PHARMACEUTIC	USD	45	0,12	32	0,10
US0162551016 ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	31	0,08	22	0,07
US0185811082 ACCIONES ALLIANCE DATA SYSTEM	USD	12	0,03	10	0,03
US0188021085 ACCIONES ALLIANT ENERGY CORP	USD	17	0,05	15	0,05
US0200021014 ACCIONES ALLSTATE CORP/THE	USD	46	0,12	41	0,12
US02079K1079 ACCIONES ALPHABET INC	USD	536	1,45	464	1,41
US02079K3059 ACCIONES ALPHABET INC	USD	524	1,42	454	1,38
US02209S1033 ACCIONES ALTRIA GROUP INC	USD	160	0,43	135	0,41
US0231351067 ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	1.092	2,96	897	2,72
US0236081024 ACCIONES AMEREN CORP	USD	27	0,07	23	0,07
US02376R1023 ACCIONES AMERICAN AIRLINES GR	USD	19	0,05	19	0,06
US0255371017 ACCIONES AMERICAN ELECTRIC PO	USD	61	0,17	54	0,16
US0258161092 ACCIONES AMERICAN EXPRESS CO	USD	112	0,30	97	0,29
US0268747849 ACCIONES AMERICAN INTERNATION	USD	56	0,15	51	0,15
US03027X1000 SOCIMI AMERICAN TOWER CORP	USD	129	0,35	101	0,31
US0304201033 ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	28	0,08	24	0,07
US04621X1081 ACCIONES ASSURANT INC	USD	7	0,02	7	0,02
US0495601058 ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	18	0,05	0	
US0527691069 ACCIONES AUTODESK INC	USD	51	0,14	41	0,12
US0530151036 ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCE	USD	103	0,28	84	0,25

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	%
US0533321024 ACCIONES AUTOZONE INC	USD	38	0,10	31	0,09
US0534841012 SOCIMI AVALONBAY COMMUNITIE	USD	41	0,11	35	0,11
US0536111091 ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	14	0,04	11	0,03
US0549371070 ACCIONES BB&T CORP	USD	53	0,14	49	0,15
US05722G1004 ACCIONES BAKER HUGHES A GE CO	USD	21	0,06	16	0,05
US0584981064 ACCIONES BALL CORP	USD	29	0,08	23	0,07
US0605051046 ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	368	1,00	327	0,99
US0640581007 ACCIONES BANK OF NEW YORK MEL	USD	66	0,18	62	0,19
US0718131099 ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	58	0,16	47	0,14
US0758871091 ACCIONES BECTON DICKINSON AND	USD	100	0,27	88	0,27
US0846707026 ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY I	USD	580	1,57	578	1,75
US0865161014 ACCIONES BEST BUY CO INC	USD	25	0,07	18	0,05
US09062X1037 ACCIONES BIOGEN INC	USD	69	0,19	88	0,27
US09247X1019 ACCIONES BLACKROCK INC	USD	77	0,21	69	0,21
US0936711052 ACCIONES H&R BLOCK INC	USD	7	0,02	8	0,02
US0970231058 ACCIONES BOEING CO/THE	USD	298	0,81	248	0,75
US09857L1089 ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	117	0,32	116	0,35
US0997241064 ACCIONES BORGWARNER INC	USD	12	0,03	11	0,03
US1011211018 SOCIMI BOSTON PROPERTIES IN	USD	31	0,08	25	0,08
US1011371077 ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	79	0,21	71	0,22
US10922N1037 ACCIONES BRIGHTHOUSE FINANCIA	USD	6	0,02	5	0,02
US1101221083 ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	116	0,31	123	0,37
US11133T1034 ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	18	0,05	16	0,05
US11135F1012 ACCIONES BROADCOM INC	USD	177	0,48	153	0,46
US1156372096 ACCIONES BROWN-FORMAN CORP	USD	13	0,04	12	0,04
US1248572026 ACCIONES CBS CORP	USD	25	0,07	21	0,06
US12503M1080 ACCIONES CBOE GLOBAL MARKETS	USD	16	0,04	16	0,05
US12504L1098 ACCIONES CBRE GROUP INC	USD	23	0,06	18	0,05
US1252691001 ACCIONES CF INDUSTRIES HOLDIN	USD	14	0,04	15	0,05
US12541W2098 ACCIONES CH ROBINSON WORLDWID	USD	18	0,05	17	0,05
US1255231003 ACCIONES HALFMOON PARENT INC	USD	91	0,25	106	0,32
US12572Q1058 ACCIONES CME GROUP INC	USD	87	0,24	98	0,30
US1258961002 ACCIONES CMS ENERGY CORP	USD	23	0,06	20	0,06
US1264081035 ACCIONES CSX CORP	USD	86	0,23	72	0,22
US1266501006 ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	104	0,28	131	0,40
US1270971039 ACCIONES CABOT OIL & GAS CORP	USD	16	0,04	14	0,04
US1273871087 ACCIONES CADENCE DESIGN SYSTE	USD	26	0,07	18	0,05
US1344291091 ACCIONES CAMPBELL SOUP CO	USD	11	0,03	9	0,03
US14040H1059 ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIA	USD	57	0,15	52	0,16
US14149Y1082 ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	21	0,06	19	0,06
US1431301027 ACCIONES CARMAX INC	USD	18	0,05	16	0,05
US1491231015 ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	116	0,31	109	0,33
US1508701034 ACCIONES CELANESE CORP	USD	19	0,05	18	0,05
US0382221051 ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	56	0,15	47	0,14
US03965L1008 ACCIONES ARCONIC INC	USD	12	0,03	11	0,03
US0404131064 ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	24	0,07	16	0,05
US03073E1055 ACCIONES AMERISOURCEBERGEN CO	USD	18	0,05	17	0,05
US03076C1062 ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL	USD	26	0,07	21	0,06
US0311001004 ACCIONES AMETEK INC	USD	28	0,08	23	0,07
US0311621009 ACCIONES AMGEN INC	USD	176	0,48	180	0,55
US0320951017 ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	42	0,11	35	0,11
US0325111070 ACCIONES ANADARKO PETROLEUM C	USD	34	0,09	32	0,10
US0326541051 ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	58	0,16	46	0,14
US03662Q1058 ACCIONES ANSYS INC	USD	23	0,06	17	0,05
US0367521038 ACCIONES ANTHEM INC	USD	109	0,30	99	0,30
US0374111054 ACCIONES APACHE CORP	USD	19	0,05	14	0,04
US03748R1014 SOCIMI APARTMENT INVESTMENT	USD	0		10	0,03
US03748R7540 SOCIMI APARTMENT INVESTMENT	USD	11	0,03	0	
US0378331005 ACCIONES APPLE INC	USD	1.264	3,43	1.035	3,14
US0394831020 ACCIONES ARCHER-DANIELS-MIDLA	USD	36	0,10	33	0,10
US30034W1062 ACCIONES EVERGY INC	USD	22	0,06	22	0,07
US30040W1080 ACCIONES EVERSOURCE ENERGY	USD	33	0,09	30	0,09
US30161N1019 ACCIONES EXELON CORP	USD	72	0,20	63	0,19
US30212P3038 ACCIONES EXPEDIA GROUP INC	USD	21	0,06	19	0,06
US2644115055 SOCIMI DUKE REALTY CORP	USD	16	0,04	14	0,04
US26441C2044 ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	97	0,26	89	0,27
US26875P1012 ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	82	0,22	74	0,22
US2692464017 ACCIONES E*TRADE FINANCIAL CO	USD	17	0,05	16	0,05
US2774321002 ACCIONES EASTMAN CHEMICAL CO	USD	16	0,04	15	0,05

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	%
US2786421030 ACCIONES EBAY INC	USD	47	0,13	37	0,11
US2788651006 ACCIONES ECOLAB INC	USD	66	0,18	55	0,17
US2810201077 ACCIONES EDISON INTERNATIONAL	USD	30	0,08	27	0,08
US28176E1082 ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	59	0,16	47	0,14
US2855121099 ACCIONES ELECTRONIC ARTS INC	USD	45	0,12	35	0,11
US2910111044 ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	63	0,17	54	0,16
US29364G1031 ACCIONES ENTERGY CORP	USD	27	0,07	23	0,07
US2944291051 ACCIONES EQUIFAX INC	USD	21	0,06	16	0,05
US29444U7000 SOCIMI EQUINIX INC	USD	56	0,15	41	0,12
US29476L1070 SOCIMI EQUITY RESIDENTIAL	USD	41	0,11	35	0,11
US2971781057 SOCIMI ESSEX PROPERTY TRUST	USD	28	0,08	24	0,07
US23918K1088 ACCIONES DAVITA INC	USD	10	0,03	9	0,03
US2441991054 ACCIONES DEERE & CO	USD	76	0,21	70	0,21
US2473617023 ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD	47	0,13	45	0,14
US24906P1093 ACCIONES DENTSPLY SIRONA INC	USD	16	0,04	12	0,04
US25179M1036 ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	21	0,06	15	0,05
US25278X1090 ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY I	USD	23	0,06	21	0,06
US2538681030 SOCIMI DIGITAL REALTY TRUST	USD	37	0,10	32	0,10
US2546871060 ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	331	0,90	237	0,72
US2547091080 ACCIONES DISCOVER FINANCIAL S	USD	35	0,09	29	0,09
US25470F1049 ACCIONES DISCOVERY INC	USD	6	0,02	6	0,02
US25470F3029 ACCIONES DISCOVERY INC	USD	14	0,04	12	0,04
US25470M1099 ACCIONES DISH NETWORK CORP	USD	11	0,03	8	0,02
US2566771059 ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	47	0,13	41	0,12
US2567461080 ACCIONES DOLLAR TREE INC	USD	37	0,10	31	0,09
US25746U1097 ACCIONES DOMINION ENERGY INC	USD	91	0,25	68	0,21
US2600031080 ACCIONES DOVER CORP	USD	20	0,05	15	0,05
US26078J1007 ACCIONES DOWDUPONT INC	USD	179	0,49	179	0,54
US1510201049 ACCIONES CELGENE CORP	USD	98	0,27	65	0,20
US15135B1017 ACCIONES CENTENE CORP	USD	32	0,09	34	0,10
US15189T1079 ACCIONES CENTERPOINT ENERGY I	USD	23	0,06	21	0,06
US1567001060 ACCIONES CENTURYLINK INC	USD	17	0,05	21	0,06
US1567821046 ACCIONES CERNER CORP	USD	28	0,08	25	0,08
US16119P1084 ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	89	0,24	73	0,22
US1667641005 ACCIONES CHEVRON CORP	USD	348	0,94	303	0,92
US1696561059 ACCIONES CHIPOTLE MEXICAN GRI	USD	26	0,07	15	0,05
US1713401024 ACCIONES CHURCH & DWIGHT CO I	USD	26	0,07	24	0,07
US1717981013 ACCIONES CIMAREX ENERGY CO	USD	11	0,03	9	0,03
US1720621010 ACCIONES CINCINNATI FINANCIAL	USD	19	0,05	17	0,05
US17275R1023 ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	353	0,96	283	0,86
US1729081059 ACCIONES CINTAS CORP	USD	25	0,07	21	0,06
US1729674242 ACCIONES CITIGROUP INC	USD	217	0,59	185	0,56
US1746101054 ACCIONES CITIZENS FINANCIAL G	USD	22	0,06	20	0,06
US1773761002 ACCIONES CITRIX SYSTEMS INC	USD	19	0,05	19	0,06
US1890541097 ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	31	0,08	29	0,09
US1912161007 ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	268	0,73	264	0,80
US1924461023 ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	62	0,17	54	0,16
US1941621039 ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	88	0,24	75	0,23
US20030N1019 ACCIONES COMCAST CORP	USD	268	0,73	225	0,68
US2003401070 ACCIONES COMERICA INC	USD	17	0,05	16	0,05
US2058871029 ACCIONES CONAGRA BRANDS INC	USD	20	0,05	15	0,05
US20605P1012 ACCIONES CONCHO RESOURCES INC	USD	33	0,09	30	0,09
US20825C1045 ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	112	0,30	104	0,32
US2091151041 ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	40	0,11	35	0,11
US21036P1084 ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	43	0,12	39	0,12
US2166484020 ACCIONES COOPER COS INC/THE	USD	22	0,06	18	0,05
US2172041061 ACCIONES COPART INC	USD	18	0,05	14	0,04
US2193501051 ACCIONES CORNING INC	USD	39	0,11	35	0,11
US22160K1051 ACCIONES COSTCO WHOLESALE COR	USD	158	0,43	130	0,39
US2220702037 ACCIONES COTY INC	USD	8	0,02	4	0,01
US22822V1017 SOCIMI CROWN CASTLE INTERNA	USD	79	0,21	66	0,20
US2310211063 ACCIONES CUMMINS INC	USD	34	0,09	29	0,09
US23331A1097 ACCIONES DR HORTON INC	USD	21	0,06	17	0,05
US2333311072 ACCIONES DTE ENERGY CO	USD	34	0,09	29	0,09
US23355L1061 ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO	USD	26	0,07	22	0,07
US2358511028 ACCIONES DANAHER CORP	USD	123	0,33	93	0,28
US2371941053 ACCIONES DARDEN RESTAURANTS I	USD	22	0,06	18	0,05
US3021301094 ACCIONES EXPEDITORS INTERNATI	USD	19	0,05	17	0,05
US30225T1025 SOCIMI EXTRA SPACE STORAGE	USD	19	0,05	17	0,05

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	%
US30231G1022 ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	509	1,38	420	1,27
US3024451011 ACCIONES FLIR SYSTEMS INC	USD	10	0,03	9	0,03
US3024913036 ACCIONES FMC CORP	USD	15	0,04	15	0,05
US30303M1027 ACCIONES FACEBOOK INC	USD	591	1,60	458	1,39
US3119001044 ACCIONES FASTENAL CO	USD	27	0,07	22	0,07
US3137472060 SOCIMI FEDERAL REALTY INVES	USD	15	0,04	13	0,04
US31428X1063 ACCIONES FEDEX CORP	USD	65	0,18	57	0,17
US3156161024 ACCIONES F5 NETWORKS INC	USD	14	0,04	14	0,04
US31620M1062 ACCIONES FIDELITY NATIONAL IN	USD	54	0,15	49	0,15
US3167731005 ACCIONES FIFTH THIRD BANCORP	USD	24	0,07	22	0,07
US33616C1009 ACCIONES FIRST REPUBLIC BANK/	USD	25	0,07	0	
US3377381088 ACCIONES FISERV INC	USD	51	0,14	43	0,13
US3379321074 ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	31	0,08	27	0,08
US3390411052 ACCIONES FLEETCOR TECHNOLOGIE	USD	31	0,08	24	0,07
US3434121022 ACCIONES FLUOR CORP	USD	8	0,02	7	0,02
US34354P1057 ACCIONES FLOWSERVE CORP	USD	9	0,02	7	0,02
US3448491049 ACCIONES FOOT LOCKER INC	USD	10	0,03	9	0,03
US3453708600 ACCIONES FORD MOTOR CO	USD	51	0,14	43	0,13
US34959E1091 ACCIONES FORTINET INC	USD	18	0,05	15	0,05
US34959J1088 ACCIONES FORTIVE CORP	USD	37	0,10	29	0,09
US34964C1062 ACCIONES FORTUNE BRANDS HOME	USD	10	0,03	8	0,02
US35137L1052 ACCIONES FOX CORP	USD	19	0,05	0	
US35137L2043 ACCIONES FOX CORP	USD	9	0,02	0	
US3546131018 ACCIONES FRANKLIN RESOURCES I	USD	15	0,04	13	0,04
US35671D8570 ACCIONES FREEPORT-MCMORAN INC	USD	28	0,08	22	0,07
US3635761097 ACCIONES ARTHUR J GALLAGHER &	USD	21	0,06	20	0,06
US3647601083 ACCIONES GAP INC./THE	USD	8	0,02	8	0,02
US3665051054 ACCIONES GARRETT MOTION INC	USD	0		1	
US3666511072 ACCIONES GARTNER INC	USD	20	0,05	17	0,05
US3695501086 ACCIONES GENERAL DYNAMICS COR	USD	68	0,18	64	0,19
US3696041033 ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD	129	0,35	96	0,29
US3703341046 ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	46	0,12	34	0,10
US37045V1008 ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	72	0,20	64	0,19
US3724601055 ACCIONES GENUINE PARTS CO	USD	24	0,07	21	0,06
US3755581036 ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	123	0,33	118	0,36
US37940X1028 ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC	USD	32	0,09	24	0,07
US38141G1040 ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP	USD	98	0,27	84	0,25
US3825501014 ACCIONES GOODYEAR TIRE & RUBB	USD	0		7	0,02
US3848021040 ACCIONES JWW GRAINGER INC	USD	20	0,05	19	0,06
US40412C1018 ACCIONES HCA HEALTHCARE INC	USD	52	0,14	49	0,15
US40414L1098 SOCIMI HCP INC	USD	22	0,06	19	0,06
US40434L1052 ACCIONES HP INC	USD	44	0,12	47	0,14
US4062161017 ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	38	0,10	34	0,10
US4103451021 ACCIONES HANESBRANDS INC	USD	10	0,03	7	0,02
US4128221086 ACCIONES HARLEY-DAVIDSON INC	USD	8	0,02	8	0,02
US4138751056 ACCIONES HARRIS CORP	USD	28	0,08	23	0,07
US4165151048 ACCIONES HARTFORD FINANCIAL S	USD	27	0,07	23	0,07
US4180561072 ACCIONES HASBRO INC	USD	15	0,04	14	0,04
US4234521015 ACCIONES HELMERICH & PAYNE IN	USD	9	0,02	8	0,02
US4262811015 ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA	USD	16	0,04	14	0,04
US8725401090 ACCIONES TJX COS INC./THE	USD	98	0,27	81	0,25
US45168D1046 ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	29	0,08	23	0,07
US4523081093 ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	64	0,17	56	0,17
US4523271090 ACCIONES ILLUMINA INC	USD	68	0,18	64	0,19
US45337C1027 ACCIONES INCYTE CORP	USD	23	0,06	16	0,05
US4581401001 ACCIONES INTEL CORP	USD	359	0,97	312	0,95
US45866F1049 ACCIONES INTERCONTINENTAL EXC	USD	64	0,17	62	0,19
US4592001014 ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE	USD	187	0,51	150	0,46
US4595061015 ACCIONES INTERNATIONAL FLAVOR	USD	19	0,05	20	0,06
US4601461035 ACCIONES INTERNATIONAL PAPER	USD	28	0,08	24	0,07
US4606901001 ACCIONES INTERPUBLIC GROUP OF	USD	12	0,03	12	0,04
US4612021034 ACCIONES INTUIT INC	USD	101	0,27	74	0,22
US46120E6023 ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I	USD	97	0,26	79	0,24
US46266C1053 ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	34	0,09	27	0,08
US46284V1017 SOCIMI IRON MOUNTAIN INC	USD	15	0,04	13	0,04
US46625H1005 ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	492	1,33	472	1,43
US4698141078 ACCIONES JACOBS ENGINEERING G	USD	13	0,04	10	0,03
US47233W1099 ACCIONES JEFFERIES FINANCIAL	USD	7	0,02	7	0,02
US4781601046 ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	553	1,50	504	1,53

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	%
US48203R1041 ACCIONES JUNIPER NETWORKS INC	USD	14	0,04	14	0,04
US4824801009 ACCIONES KLA-TENCOR CORP	USD	29	0,08	20	0,06
US4851703029 ACCIONES KANSAS CITY SOUTHERN	USD	17	0,05	14	0,04
US4878361082 ACCIONES KELLOGG CO	USD	21	0,06	21	0,06
US4932671088 ACCIONES KEYCORP	USD	24	0,07	22	0,07
US49338L1035 ACCIONES KEYSIGHT TECHNOLOGIE	USD	24	0,07	17	0,05
US4943681035 ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	63	0,17	57	0,17
US49446R1095 SOCIMIJ KIMCO REALTY CORP	USD	12	0,03	9	0,03
US49456B1017 ACCIONES KINDER MORGAN INC/DE	USD	58	0,16	42	0,13
US5002551043 ACCIONES KOHLS CORP	USD	17	0,05	16	0,05
US5007541064 ACCIONES KRAFT HEINZ CO/THE	USD	30	0,08	39	0,12
US5010441013 ACCIONES KROGER CO/THE	USD	29	0,08	32	0,10
US5017971046 ACCIONES L BRANDS INC	USD	9	0,02	9	0,03
US5018892084 ACCIONES LKQ CORP	USD	13	0,04	11	0,03
US5024131071 ACCIONES L3 TECHNOLOGIES INC	USD	24	0,07	20	0,06
US50540R4092 ACCIONES LABORATORY CORP OF A	USD	22	0,06	19	0,06
US5128071082 ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	41	0,11	31	0,09
US5132721045 ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	16	0,04	16	0,05
US5184391044 ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC	USD	54	0,15	42	0,13
US5246601075 ACCIONES LEGGETT & PLATT INC	USD	8	0,02	7	0,02
US5260571048 ACCIONES LENNAR CORP	USD	21	0,06	17	0,05
US5324571083 ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	178	0,48	159	0,48
US8330341012 ACCIONES SNAP-ON INC	USD	13	0,04	12	0,04
US65249B1098 ACCIONES NEWS CORP	USD	7	0,02	6	0,02
US65249B2088 ACCIONES NEWS CORP	USD	2	0,01	2	0,01
US65339F1012 ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	137	0,37	121	0,37
US6541061031 ACCIONES NIKE INC	USD	157	0,43	137	0,42
US65473P1057 ACCIONES NISOURCE INC	USD	16	0,04	13	0,04
US6550441058 ACCIONES NOBLE ENERGY INC	USD	18	0,05	13	0,04
US6556641008 ACCIONES NORDSTROM INC	USD	7	0,02	8	0,02
US6558441084 ACCIONES NORFOLK SOUTHERN COR	USD	74	0,20	59	0,18
US6658591044 ACCIONES NORTHERN TRUST CORP	USD	29	0,08	27	0,08
US6668071029 ACCIONES NORTHROP GRUMMAN COR	USD	68	0,18	62	0,19
US6703461052 ACCIONES NUCOR CORP	USD	26	0,07	24	0,07
US67066G1040 ACCIONES NVIDIA CORP	USD	162	0,44	118	0,36
US67103H1077 ACCIONES O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	45	0,12	40	0,12
US6745991058 ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	74	0,20	67	0,20
US6819191064 ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD	24	0,07	24	0,07
US6826801036 ACCIONES ONEOK INC	USD	43	0,12	32	0,10
US68389X1054 ACCIONES ORACLE CORP	USD	203	0,55	177	0,54
US69331C1080 ACCIONES PG&E CORP	USD	0		18	0,05
US6934751057 ACCIONES PNC FINANCIAL SERVIC	USD	83	0,23	78	0,24
US6935061076 ACCIONES PPG INDUSTRIES INC	USD	40	0,11	36	0,11
US69351T1060 ACCIONES PPL CORP	USD	34	0,09	30	0,09
US6936561009 ACCIONES PVH CORP	USD	14	0,04	10	0,03
US6937181088 ACCIONES PACCAR INC	USD	35	0,09	29	0,09
US6951561090 ACCIONES PACKAGING CORP OF AM	USD	14	0,04	12	0,04
US7010941042 ACCIONES PARKER-HANNIFIN CORP	USD	33	0,09	29	0,09
US7043261079 ACCIONES PAYCHEX INC	USD	38	0,10	30	0,09
US70450Y1038 ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	181	0,49	144	0,44
US7127041058 ACCIONES PEOPLE'S UNITED FINA	USD	9	0,02	8	0,02
US7134481081 ACCIONES PEPSICO INC	USD	256	0,69	227	0,69
US7140461093 ACCIONES PERKINELMER INC	USD	16	0,04	13	0,04
US7170811035 ACCIONES PFIZER INC	USD	350	0,95	367	1,11
US7181721090 ACCIONES PHILIP MORRIS INTERN	USD	204	0,55	151	0,46
US7185461040 ACCIONES PHILLIPS 66	USD	59	0,16	53	0,16
US7234841010 ACCIONES PINNACLE WEST CAPITA	USD	16	0,04	14	0,04
US7237871071 ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	38	0,10	33	0,10
US74144T1088 ACCIONES T ROWE PRICE GROUP I	USD	35	0,09	32	0,10
US74251V1026 ACCIONES PRINCIPAL FINANCIAL	USD	19	0,05	17	0,05
US8425871071 ACCIONES SOUTHERN CO/THE	USD	79	0,21	66	0,20
US8447411088 ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES C	USD	38	0,10	34	0,10
US8545021011 ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	31	0,08	26	0,08
US8552441094 ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	137	0,37	116	0,35
US8740541094 ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	USD	16	0,04	17	0,05
US92345Y1064 ACCIONES VERISK ANALYTICS INC	USD	32	0,09	26	0,08
US5341871094 ACCIONES LINCOLN NATIONAL COR	USD	18	0,05	16	0,05
US5398301094 ACCIONES LOCKHEED MARTIN CORP	USD	110	0,30	94	0,29
US5404241086 ACCIONES LOEWS CORP	USD	19	0,05	18	0,05

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	130	0,35	108	0,33
US55261F1049 ACCIONES M&T BANK CORP	USD	32	0,09	29	0,09
US5529531015 ACCIONES MGM RESORTS INTERNAT	USD	19	0,05	18	0,05
US55354G1004 ACCIONES MSCI INC	USD	25	0,07	19	0,06
US5543821012 SOCIMI MACERICH CO/THE	USD	7	0,02	7	0,02
US55616P1049 ACCIONES MACY'S INC	USD	11	0,03	13	0,04
US5658491064 ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	20	0,05	17	0,05
US56585A1025 ACCIONES MARATHON PETROLEUM C	USD	60	0,16	59	0,18
US5717481023 ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	70	0,19	58	0,18
US5719032022 ACCIONES MARRIOTT INTERNATION	USD	52	0,14	45	0,14
US5732841060 ACCIONES MARTIN MARIETTA MATE	USD	19	0,05	16	0,05
US5745991068 ACCIONES MASCO CORP	USD	17	0,05	13	0,04
US57636Q1040 ACCIONES MASTERCARD INC	USD	316	0,86	249	0,76
US5770811025 ACCIONES MATTEL INC	USD	7	0,02	5	0,02
US57772K1016 ACCIONES MAXIM INTEGRATED PRO	USD	22	0,06	21	0,06
US5797802064 ACCIONES MCCORMICK & CO INC/M	USD	27	0,07	25	0,08
US5801351017 ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	216	0,59	199	0,60
US58155Q1031 ACCIONES MCKESSON CORP	USD	33	0,09	31	0,09
US58933Y1055 ACCIONES MERCK & CO INC	USD	319	0,87	289	0,88
US59156R1086 ACCIONES METLIFE INC	USD	61	0,17	59	0,18
US5926881054 ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	26	0,07	20	0,06
US5949181045 ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	1.344	3,64	1.142	3,47
US5950171042 ACCIONES MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	29	0,08	25	0,08
US5951121038 ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	69	0,19	52	0,16
US59522J1034 SOCIMI MID-AMERICA APARTMEN	USD	19	0,05	16	0,05
US6081901042 ACCIONES MOHAWK INDUSTRIES IN	USD	11	0,03	11	0,03
US60871R2094 ACCIONES MOLSON COORS BREWING	USD	17	0,05	15	0,05
US8760301072 ACCIONES TAPESTRY INC	USD	14	0,04	14	0,04
US87612E1064 ACCIONES TARGET CORP	USD	62	0,17	50	0,15
US8793691069 ACCIONES TELEFLEX INC	USD	21	0,06	0	
US8825081040 ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	148	0,40	132	0,40
US8832031012 ACCIONES TEXTRON INC	USD	18	0,05	16	0,05
US8835561023 ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	164	0,44	131	0,40
US88579Y1010 ACCIONES 3M CO	USD	178	0,48	161	0,49
US8865471085 ACCIONES TIFFANY & CO	USD	17	0,05	13	0,04
US8910271043 ACCIONES TORCHMARK CORP	USD	12	0,03	11	0,03
US8919061098 ACCIONES TOTAL SYSTEM SERVICE	USD	23	0,06	20	0,06
US8923561067 ACCIONES TRACTOR SUPPLY CO	USD	18	0,05	15	0,05
US8936411003 ACCIONES TRANSDIGM GROUP INC	USD	33	0,09	24	0,07
US89417E1091 ACCIONES TRAVELERS COS INC/TH	USD	54	0,15	46	0,14
US8969452015 ACCIONES TRIPADVISOR INC	USD	8	0,02	8	0,02
US90130A1016 ACCIONES TWENTY-FIRST CENTURY	USD	0		74	0,22
US90130A2006 ACCIONES TWENTY-FIRST CENTURY	USD	0		34	0,10
US90184L1026 ACCIONES TWITTER INC	USD	36	0,10	30	0,09
US9024941034 ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	30	0,08	23	0,07
US9026531049 SOCIMI UDR INC	USD	19	0,05	16	0,05
US9029733048 ACCIONES US BANCORP	USD	108	0,29	101	0,31
US90384S3031 ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	29	0,08	20	0,06
US9043111072 ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	6	0,02	5	0,02
US9043112062 ACCIONES UNDER ARMOUR INC	USD	5	0,01	5	0,02
US9078181081 ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	180	0,49	148	0,45
US9100471096 ACCIONES UNITED CONTINENTAL H	USD	27	0,07	28	0,08
US9113121068 ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	116	0,31	99	0,30
US9113631090 ACCIONES UNITED RENTALS INC	USD	14	0,04	12	0,04
US9130171096 ACCIONES UNITED TECHNOLOGIES	USD	155	0,42	133	0,40
US91324P1021 ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP I	USD	352	0,95	349	1,06
US9139031002 ACCIONES UNIVERSAL HEALTH SER	USD	17	0,05	14	0,04
US91529Y1064 ACCIONES UNUM GROUP	USD	11	0,03	9	0,03
US9182041080 ACCIONES VF CORP	USD	42	0,11	34	0,10
US91913Y1001 ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	53	0,14	46	0,14
US7427181091 ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO/	USD	387	1,05	333	1,01
US8574771031 ACCIONES STATE STREET CORP	USD	37	0,10	35	0,11
US92532F1003 ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	70	0,19	62	0,19
US92343V1044 ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	363	0,98	338	1,03
US92220P1057 ACCIONES VARIAN MEDICAL SYSTE	USD	19	0,05	15	0,05
US92276F1003 SOCIMI VENTAS INC	USD	34	0,09	30	0,09
US8636671013 ACCIONES STRYKER CORP	USD	91	0,25	71	0,22
US87165B1035 ACCIONES SYNCHRONY FINANCIAL	USD	31	0,08	23	0,07
US9290421091 SOCIMI VORNADO REALTY TRUST	USD	17	0,05	16	0,05

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	%
US92553P2011 ACCIONES VIACOM INC	USD	15	0,04	13	0,04
US92826C8394 ACCIONES VISA INC	USD	406	1,10	337	1,02
US7433151039 ACCIONES PROGRESSIVE CORP/THE	USD	63	0,17	51	0,15
US8679141031 ACCIONES SUNTRUST BANKS INC	USD	39	0,11	33	0,10
US8715031089 ACCIONES SYMANTEC CORP	USD	22	0,06	18	0,05
US8716071076 ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	26	0,07	18	0,05
US9291601097 ACCIONES VULCAN MATERIALS CO	USD	23	0,06	19	0,06
US74340W1036 SOCIMI PROLOGIS INC	USD	67	0,18	54	0,16
US7443201022 ACCIONES PRUDENTIAL FINANCI	USD	56	0,15	49	0,15
US8326964058 ACCIONES JM SMUCKER CO/THE	USD	20	0,05	15	0,05
US92343E1029 ACCIONES VERISIGN INC	USD	28	0,08	23	0,07
US7445731067 ACCIONES PUBLIC SERVICE ENTER	USD	45	0,12	38	0,12
US92939U1060 ACCIONES WEC ENERGY GROUP INC	USD	37	0,10	32	0,10
US9297401088 ACCIONES WABTEC CORP	USD	15	0,04	0	
US9311421039 ACCIONES WALMART INC	USD	206	0,56	193	0,59
US9314271084 ACCIONES WALGREENS BOOTS ALLI	USD	75	0,20	80	0,24
US94106L1098 ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	60	0,16	51	0,15
US9418481035 ACCIONES WATERS CORP	USD	27	0,07	21	0,06
US94946T1060 ACCIONES WELL CARE HEALTH PLAN	USD	20	0,05	17	0,05
US9497461015 ACCIONES WELLS FARGO & CO	USD	294	0,80	284	0,86
US95040Q1040 SOCIMI WELLTOWER INC	USD	45	0,12	38	0,12
US9581021055 ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	21	0,06	16	0,05
US9598021098 ACCIONES WESTERN UNION CO/THE	USD	12	0,03	11	0,03
US96145D1054 ACCIONES WHISKEY HOLDCO INC	USD	15	0,04	14	0,04
US9621661043 SOCIMI WEYERHAEUSER CO	USD	29	0,08	24	0,07
US9633201069 ACCIONES WHIRLPOOL CORP	USD	13	0,04	10	0,03
US9694571004 ACCIONES WILLIAMS COS INC/THE	USD	52	0,14	39	0,12
US9831341071 ACCIONES WYNN RESORTS LTD	USD	17	0,05	14	0,04
US98389B1008 ACCIONES XCEL ENERGY INC	USD	43	0,12	37	0,11
US9839191015 ACCIONES XILINX INC	USD	48	0,13	31	0,09
US9841216081 ACCIONES XEROX CORP	USD	9	0,02	6	0,02
US98419M1009 ACCIONES XYLEM INC/NY	USD	21	0,06	17	0,05
US74460D1090 SOCIMI PUBLIC STORAGE	USD	49	0,13	44	0,13
US7458671010 ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	11	0,03	10	0,03
US74736K1016 ACCIONES QORVO INC	USD	13	0,04	11	0,03
US7475251036 ACCIONES QUALCOMM INC	USD	103	0,28	100	0,30
US74762E1029 ACCIONES QUANTA SERVICES INC	USD	8	0,02	6	0,02
US74834L1008 ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	18	0,05	16	0,05
US7512121010 ACCIONES RALPH LAUREN CORP	USD	10	0,03	8	0,02
US7547301090 ACCIONES RAYMOND JAMES FINAN	USD	15	0,04	14	0,04
US755115071 ACCIONES RAYTHEON CO	USD	76	0,21	63	0,19
US7561091049 SOCIMI REALTY INCOME CORP	USD	33	0,09	27	0,08
US7565771026 ACCIONES RED HAT INC	USD	48	0,13	45	0,14
US7588491032 SOCIMI REGENCY CENTERS CORP	USD	17	0,05	14	0,04
US75886F1075 ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	48	0,13	42	0,13
US7591EP1005 ACCIONES REGIONS FINANCI	USD	21	0,06	20	0,06
US7607591002 ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	26	0,07	23	0,07
US7611521078 ACCIONES RESMED INC	USD	22	0,06	24	0,07
US76118Y1047 ACCIONES RESIDEO TECHNOLOGIES	USD	0		4	0,01
US7703231032 ACCIONES ROBERT HALF INTERNAT	USD	12	0,03	10	0,03
US7739031091 ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	31	0,08	26	0,08
US7757111049 ACCIONES ROLLINS INC	USD	9	0,02	8	0,02
US7766961061 ACCIONES ROPER TECHNOLOGIES I	USD	53	0,14	40	0,12
US7782961038 ACCIONES ROSS STORES INC	USD	51	0,14	45	0,14
US78409V1044 ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	78	0,21	62	0,19
US78410G1040 SOCIMI SBA COMMUNICATIONS C	USD	33	0,09	27	0,08
US78440X1019 SOCIMI SL GREEN REALTY CORP	USD	11	0,03	10	0,03
US78486Q1013 ACCIONES SVB FINANCI	USD	17	0,05	15	0,05
US79466L3024 ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	180	0,49	152	0,46
US80589M1027 ACCIONES SCANA CORP	USD	0		10	0,03
US8064071025 ACCIONES HENRY SCHEIN INC	USD	14	0,04	17	0,05
US8085131055 ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	75	0,20	73	0,22
US81211K1007 ACCIONES SEALED AIR CORP	USD	11	0,03	8	0,02
US8168511090 ACCIONES SEMPRA ENERGY	USD	51	0,14	43	0,13
US8243481061 ACCIONES SHERWIN-WILLIAMS CO/	USD	52	0,14	47	0,14
US8288061091 SOCIMI SIMON PROPERTY GROUP	USD	84	0,23	76	0,23
US83088M1027 ACCIONES SKYWORKS SOLUTIONS I	USD	21	0,06	17	0,05
US8318652091 ACCIONES AO SMITH CORP	USD	11	0,03	9	0,03
US8718291078 ACCIONES SYSCO CORP	USD	47	0,13	44	0,13

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	%
US4278661081 ACCIONES HERSHEY CO/THE	USD	24	0,07	22	0,07
US42809H1077 ACCIONES HESS CORP	USD	23	0,06	15	0,05
US42824C1099 ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	32	0,09	27	0,08
US43300A2033 ACCIONES HILTON WORLDWIDE HOL	USD	36	0,10	31	0,09
US4361061082 ACCIONES HOLLYFRONTIER CORP	USD	12	0,03	12	0,04
US4364401012 ACCIONES HOLOGIC INC	USD	19	0,05	16	0,05
US4370761029 ACCIONES HOME DEPOT INC/THE	USD	322	0,87	282	0,86
US4385161066 ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	172	0,47	142	0,43
US4404521001 ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	18	0,05	17	0,05
US44107P1049 SOCIMI HOST HOTELS & RESORT	USD	21	0,06	18	0,05
US4448591028 ACCIONES HUMANA INC	USD	54	0,15	57	0,17
US4456581077 ACCIONES JB HUNT TRANSPORT SE	USD	13	0,04	12	0,04
US4461501045 ACCIONES HUNTINGTON BANCSHARE	USD	20	0,05	18	0,05
US4464131063 ACCIONES HUNTINGTON INGALLS I	USD	13	0,04	12	0,04
US44980X1090 ACCIONES IPG PHOTONICS CORP	USD	8	0,02	6	0,02
US6092071058 ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	107	0,29	85	0,26
US61174X1090 ACCIONES MONSTER BEVERAGE COR	USD	32	0,09	29	0,09
US6153691059 ACCIONES MOODY'S CORP	USD	45	0,12	34	0,10
US6174464486 ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	81	0,22	75	0,23
US61945C1036 ACCIONES MOSAIC CO/THE	USD	14	0,04	15	0,05
US6200763075 ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS I	USD	34	0,09	27	0,08
US6293775085 ACCIONES NRG ENERGY INC	USD	18	0,05	17	0,05
US6311031081 ACCIONES NASDAQ INC	USD	15	0,04	14	0,04
US6370711011 ACCIONES NATIONAL OILWELL VAR	USD	15	0,04	14	0,04
US6402681083 ACCIONES NEKTAR THERAPEUTICS	USD	9	0,02	8	0,02
US64110D1046 ACCIONES NETAPP INC	USD	25	0,07	22	0,07
US64110L1061 ACCIONES NETFLIX INC	USD	231	0,63	170	0,52
US6512291062 ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	9	0,02	12	0,04
US6512901082 ACCIONES NEWFIELD EXPLORATION	USD	0		4	0,01
US6516391066 ACCIONES NEWMONT MINING CORP	USD	28	0,08	27	0,08
US9884981013 ACCIONES YUM BRANDS INC	USD	45	0,12	42	0,13
US98956P1021 ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	39	0,11	31	0,09
US9897011071 ACCIONES ZIONS BANCORP NA	USD	13	0,04	12	0,04
US98978V1035 ACCIONES ZOETIS INC	USD	72	0,20	60	0,18
VGG1890L1076 ACCIONES CAPRI HOLDINGS LTD	USD	10	0,03	0	
VGG607541015 ACCIONES CAPRI HOLDINGS LTD	USD	0		8	0,02
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		35.138	95,33	30.575	92,69
TOTAL RENTA VARIABLE		35.138	95,33	30.575	92,69
US78462F1030 ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	578	1,57	926	2,81
TOTAL IIC		578	1,57	926	2,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		35.716	96,90	31.501	95,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		35.716	96,90	31.501	95,50

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.

