

DUX MIXTO VARIABLE, FI

Nº Registro CNMV: 4012

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) DUX INVERSORES, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** Baa1(MOODYS)

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

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

Dirección

Plaza de la Independencia 6 28001 Madrid

Correo Electrónico

info@duxinversores.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 14/05/2008

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Euro

Perfil de Riesgo: 6, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: DUX MIXTO VARIABLE tiene como vocación invertir, según la situación del mercado, entre el 30% y el 75% de su patrimonio en valores de renta variable y el resto entre renta fija y liquidez, pudiendo invertir hasta un máximo del 30% del activo del fondo en monedas distintas del euro. Asimismo puede invertir en mercados financieros de futuros y opciones. La gestión toma como referencia el comportamiento del índice DJ Eurostoxx 50 en un 50% y las Letras del Tesoro español a un año en otro 50%. La política de inversiones busca, de manera activa, el crecimiento del valor de las acciones de la Sociedad a largo plazo, a través de las inversiones en los diferentes instrumentos financieros, en la proporción que se considere más adecuada en cada momento. El inversor debe, por tanto, plantear su inversión en DUX MIXTO VARIABLE a largo plazo y asumir el riesgo que comporta la política de inversiones establecida.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	3,32	2,92	3,32	5,69
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,80	0,15	1,80	-0,07

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	4.874.554,68	4.867.472,66
Nº de Partícipes	344	344
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	90.189	18,5020
2022	83.268	17,1071
2021	76.445	17,9975
2020	61.144	16,3964

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,62		0,62	0,62		0,62	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,06			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	8,15	5,75	2,27	6,55	-5,76	-4,95	9,76	1,68	-6,78

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,33	24-05-2023	-2,89	15-03-2023	-14,56	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,75	02-06-2023	1,75	02-06-2023	9,28	24-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,02	9,44	12,45	13,11	10,01	12,29	11,83	31,67	8,85
Ibex-35	15,54	10,67	19,26	14,90	16,76	19,43	16,34	34,10	13,54
Letra Tesoro 1 año	1,38	0,58	1,86	6,64	1,79	3,42	0,27	0,53	0,30
50%SX5T+50%LET1T REU	7,45	5,40	9,06	9,79	10,13	11,85	7,35	16,14	6,73
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,53	8,53	8,50	8,59	8,40	8,59	8,04	8,74	4,75

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

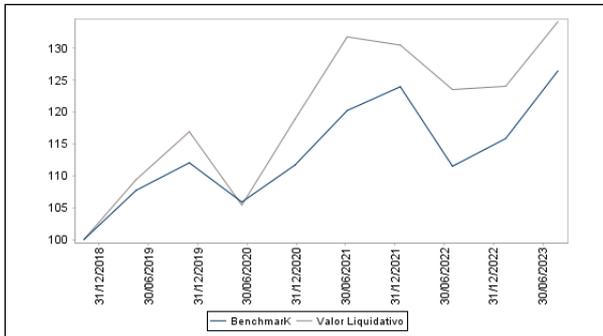
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,70	0,35	0,35	0,35	0,36	1,41	1,41	1,42	1,39

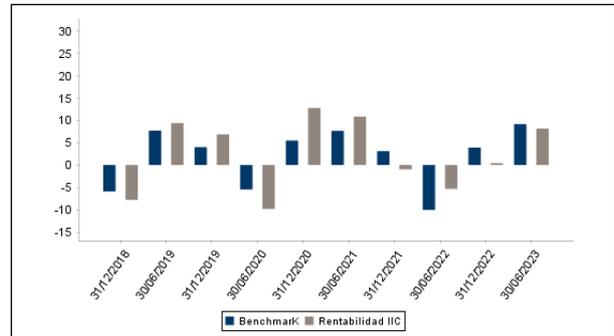
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El Índice de Referencia de la IIC ha sido modificado el 01 de Enero de 2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	13.507	191	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	35.352	200	3
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	86.328	343	8
Renta Variable Mixta Internacional	7.405	133	10
Renta Variable Euro	16.212	449	15
Renta Variable Internacional	40.334	383	9
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	150.058	1.283	4
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	349.197	2.982	6,15

*Medias.

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

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

	Fin período actual	Fin período anterior
--	--------------------	----------------------

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	77.016	85,39	82.309	98,85
* Cartera interior	27.082	30,03	44.123	52,99
* Cartera exterior	49.600	55,00	38.016	45,65
* Intereses de la cartera de inversión	333	0,37	170	0,20
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.204	2,44	884	1,06
(+/-) RESTO	10.970	12,16	75	0,09
TOTAL PATRIMONIO	90.189	100,00 %	83.268	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	83.268	75.669	83.268	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,13	9,68	0,13	-98,47
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,89	0,32	7,89	-2.086,97
(+) Rendimientos de gestión	8,65	1,07	8,65	-2.184,59
+ Intereses	0,90	0,38	0,90	172,18
+ Dividendos	0,19	0,22	0,19	-1,57
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,13	0,10	-1,13	-1.390,19
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,18	-0,98	1,18	-237,05
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	6,55	1,78	6,55	318,91
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,18	-0,49	1,18	-371,91
± Otros resultados	-0,22	0,05	-0,22	-590,70
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,00	-84,26
(-) Gastos repercutidos	-0,76	-0,75	-0,76	97,62
- Comisión de gestión	-0,62	-0,63	-0,62	11,78
- Comisión de depositario	-0,06	-0,06	-0,06	11,78
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-3,55
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,01	2,23
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,04	-0,07	75,38
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	90.189	83.268	90.189	

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

3. Inversiones financieras

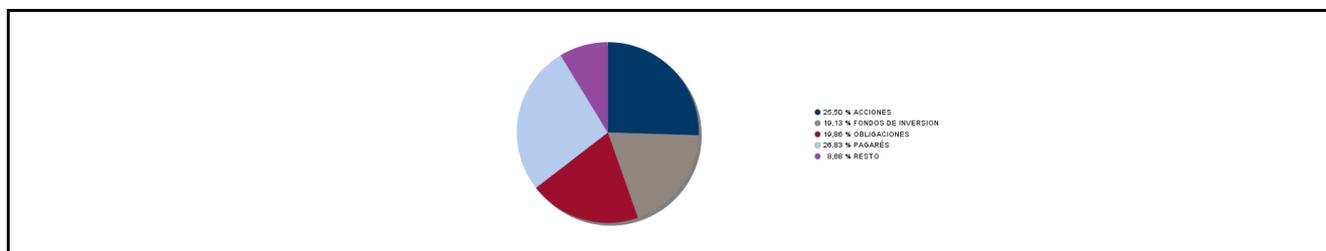
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.055	2,28	283	0,34
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	20.529	22,76	24.341	29,23
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	4.498	4,99	19.499	23,42
TOTAL RENTA FIJA	27.082	30,03	44.123	52,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	27.082	30,03	44.123	52,99
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	23.136	25,65	12.617	15,15
TOTAL RENTA FIJA	23.136	25,65	12.617	15,15
TOTAL RV COTIZADA	19.674	21,81	16.582	19,91
TOTAL RENTA VARIABLE	19.674	21,81	16.582	19,91
TOTAL IIC	4.733	5,25	6.383	7,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	47.543	52,72	35.581	42,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	74.625	82,74	79.705	95,72

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.BANK OF AMERICA	Compra Opcion ACCS.BANK OF AMERICA 100 Fisica	701	Cobertura
ACCS.BANK OF AMERICA	Compra Opcion ACCS.BANK OF AMERICA 100 Fisica	677	Cobertura
ACCS.CATERPILLAR INC	Compra Opcion ACCS.CATERPILLAR INC 100 Fisica	1.255	Cobertura
ACCS.CHUBB LTD	Compra Opcion ACCS.CHUBB LTD 100 Fisica	541	Cobertura
ACCS.CITIGROUP	Compra Opcion ACCS.CITIGROUP 100 Fisica	1.232	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.EMERSON ELECTRIC CO	Compra Opcion ACCS.EMERSON ELECTRIC CO 100 Fisica	445	Cobertura
ACCS.EMERSON ELECTRIC CO	Compra Opcion ACCS.EMERSON ELECTRIC CO 100 Fisica	471	Cobertura
ACCS.FORD MOTOR COMPANY	Compra Opcion ACCS.FORD MOTOR COMPANY 100 Fisica	833	Cobertura
ACCS.GENERAL MOTORS	Compra Opcion ACCS.GENERAL MOTORS 100 Fisica	469	Cobertura
ACCS.GENERAL MOTORS	Compra Opcion ACCS.GENERAL MOTORS 100 Fisica	938	Cobertura
ACCS.MACY'S INC	Compra Opcion ACCS.MACY'S INC 100 Fisica	417	Cobertura
ACCS.MORGAN STANLEY DEAN WITTER & CO.	Compra Opcion ACCS.MORGAN STANLEY DEAN WITTER & CO	1.028	Cobertura
ACCS.MORGAN STANLEY DEAN WITTER & CO.	Compra Opcion ACCS.MORGAN STANLEY DEAN WITTER & CO	872	Cobertura
ACCS.NORDSTROM INC	Compra Opcion ACCS.NORDSTROM INC 100 Fisica	521	Cobertura
ACCS.TARGET	Compra Opcion ACCS.TARGET 100 Fisica	819	Cobertura
ACCS.TARGET	Compra Opcion ACCS.TARGET 100 Fisica	1.691	Cobertura
ACCS.TESLA MOTORS INC	Compra Opcion ACCS.TESLA MOTORS INC 100 Fisica	2.191	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE EURO STOXX 50	Compra Opcion INDICE EURO STOXX 50 10 Fisica	10.277	Cobertura
INDICE EURO STOXX 50	Compra Opcion INDICE EURO STOXX 50 10 Fisica	36.018	Cobertura
INDICE EURO STOXX 50	Compra Opcion INDICE EURO STOXX 50 10 Fisica	11.072	Cobertura
S&P 500 INDEX	Compra Opcion S&P 500 INDEX 50 Fisica	21.677	Cobertura
Total subyacente renta variable		94145	
TOTAL DERECHOS		94145	
ACCS.ALPHABET INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.AL PHABET INC-CL A 100 Fisica	612	Inversión
ACCS.ALPHABET INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.AL PHABET INC-CL A 100 Fisica	599	Inversión
ACCS.ALPHABET INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.AL PHABET INC-CL A 100 Fisica	628	Inversión
ACCS.APPLE INC	Emisión Opcion ACCS.AP PLE INC 100 Fisica	834	Inversión
ACCS.APPLIED MATERIALS	Emisión Opcion ACCS.AP PLIED MATERIALS 100 Fisica	718	Inversión
ACCS.APPLIED MATERIALS	Emisión Opcion ACCS.AP PLIED MATERIALS 100 Fisica	726	Inversión
ACCS.BANK OF AMERICA	Emisión Opcion ACCS.BA NK OF AMERICA 100 Fisi ca	452	Inversión
ACCS.BANK OF AMERICA	Emisión Opcion ACCS.BA NK OF AMERICA 100 Fisi ca	474	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.CATERPILLAR INC	Emisión Opcion ACCS.CA TERPILLAR INC 100 Fisica	1.046	Inversión
ACCS.CHUBB LTD	Emisión Opcion ACCS.CH UBB LTD 100 Fisica	412	Inversión
ACCS.CITIGROUP	Emisión Opcion ACCS.CIT IGROUP 100 Fisica	616	Inversión
ACCS.EMERSON ELECTRIC CO	Emisión Opcion ACCS.EM ERSON ELECTRIC CO 100 Fisica	367	Inversión
ACCS.EMERSON ELECTRIC CO	Emisión Opcion ACCS.EM ERSON ELECTRIC CO 100 Fisica	392	Inversión
ACCS.EQT CORP	Emisión Opcion ACCS.EQ T CORP 100 Fisica	1.120	Inversión
ACCS.FASTENAL CO	Emisión Opcion ACCS.FA STENAL CO 100 Fisica	512	Inversión
ACCS.FORD MOTOR COMPANY	Emisión Opcion ACCS.FO RD MOTOR COMPANY 100 Fi sica	416	Inversión
ACCS.GENERAL MOTORS	Emisión Opcion ACCS.GE NERAL MOTORS 100 Fisi ca	311	Inversión
ACCS.GENERAL MOTORS	Emisión Opcion ACCS.GE NERAL MOTORS 100 Fisi ca	625	Inversión
ACCS.LOWE'S COS INC	Emisión Opcion ACCS.LO WE'S COS INC 100 Fisica	990	Inversión
ACCS.LOWE'S COS INC	Emisión Opcion ACCS.LO WE'S COS INC 100 Fisica	1.026	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	Emisión Opcion ACCS.MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A 10	384	Inversión
ACCS.MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	Emisión Opcion ACCS.MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A 10	409	Inversión
ACCS.META PLATFORMS INC	Emisión Opcion ACCS.META PLATFORMS INC 100 Fisica	821	Inversión
ACCS.META PLATFORMS INC	Emisión Opcion ACCS.META PLATFORMS INC 100 Fisica	1.256	Inversión
ACCS.META PLATFORMS INC	Emisión Opcion ACCS.META PLATFORMS INC 100 Fisica	1.198	Inversión
ACCS.MICROCHIP TECHNOLOGY	Emisión Opcion ACCS.MICROCHIP TECHNOLOGY 100 Fisic	410	Inversión
ACCS.MICROCHIP TECHNOLOGY	Emisión Opcion ACCS.MICROCHIP TECHNOLOGY 100 Fisic	422	Inversión
ACCS.MICROCHIP TECHNOLOGY	Emisión Opcion ACCS.MICROCHIP TECHNOLOGY 100 Fisic	358	Inversión
ACCS.MICROSOFT	Emisión Opcion ACCS.MICROSOFT 100 Fisica	1.513	Inversión
ACCS.MICROSOFT	Emisión Opcion ACCS.MICROSOFT 100 Fisica	1.570	Inversión
ACCS.MORGAN STANLEY DEAN WITTER & CO.	Emisión Opcion ACCS.MORGAN STANLEY DEAN WITTER & C	668	Inversión
ACCS.MORGAN STANLEY DEAN WITTER & CO.	Emisión Opcion ACCS.MORGAN STANLEY DEAN WITTER & C	744	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.ON SEMICONDUCTORS CORP	Emisión Opcion ACCS.ON SEMICONDUCTORS CORP 100 Fis	436	Inversión
ACCS.ON SEMICONDUCTORS CORP	Emisión Opcion ACCS.ON SEMICONDUCTORS CORP 100 Fis	422	Inversión
ACCS.ORACLE CORP	Emisión Opcion ACCS.ORACLE CORP 100 Fisica	593	Inversión
ACCS.SALESFORCE INC	Emisión Opcion ACCS.SALESFORCE INC 100 Fisica	1.075	Inversión
ACCS.SALESFORCE INC	Emisión Opcion ACCS.SALESFORCE INC 100 Fisica	1.045	Inversión
ACCS.TARGET	Emisión Opcion ACCS.TARGET 100 Fisica	563	Inversión
ACCS.TARGET	Emisión Opcion ACCS.TARGET 100 Fisica	614	Inversión
ACCS.TARGET	Emisión Opcion ACCS.TARGET 100 Fisica	718	Inversión
ACCS.TESLA MOTORS INC	Emisión Opcion ACCS.TESLA MOTORS INC 100 Fisica	770	Inversión
ACCS.TESLA MOTORS INC	Emisión Opcion ACCS.TESLA MOTORS INC 100 Fisica	721	Inversión
ACCS.UNITED RENTALS INC	Emisión Opcion ACCS.UNITED RENTALS INC 100 Fisica	998	Inversión
ACCS.UNITED RENTALS INC	Emisión Opcion ACCS.UNITED RENTALS INC 100 Fisica	977	Inversión
ACCS.VMWARE INC-CLASS A	Emisión Opcion ACCS.VMWARE INC-CLASS A 100 Fisica	703	Inversión
INDICE EURO STOXX 50	Compra Futuro INDICE EURO STOXX 50 10	65.314	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE EURO STOXX 50	Emisión Opcion INDICE EURO STOXX 50 10 Fisica	9.440	Inversión
INDICE EURO STOXX 50	Emisión Opcion INDICE EURO STOXX 50 10 Fisica	10.360	Cobertura
INDICE EURO STOXX 50	Emisión Opcion INDICE EURO STOXX 50 10 Fisica	29.808	Inversión
INDICE EURO STOXX 50	Emisión Opcion INDICE EURO STOXX 50 10 Fisica	38.502	Cobertura
INDICE EURO STOXX 50	Emisión Opcion INDICE EURO STOXX 50 10 Fisica	22.410	Cobertura
NASDAQ 100 INDEX	Compra Futuro NASDAQ 100 INDEX 2	4.210	Inversión
S&P 500 INDEX	Compra Futuro S&P 500 INDEX 50	12.778	Inversión
S&P 500 INDEX	Emisión Opcion S&P 500 INDEX 50 Fisica	8.182	Inversión
S&P 500 INDEX	Emisión Opcion S&P 500 INDEX 50 Fisica	10.888	Inversión
S&P 500 INDEX	Emisión Opcion S&P 500 INDEX 50 Fisica	12.302	Cobertura
S&P 500 INDEX	Emisión Opcion S&P 500 INDEX 50 Fisica	10.146	Cobertura
TECHNOLOGY SELECT SECTOR INDEX	Compra Futuro TECHNOL OGY SELECT SECTOR INDEX 100	3.463	Inversión
Total subyacente renta variable		270069	
EURO EXCHANGE REFERENCE RATE USD	Compra Futuro EURO EXCHANGE REFERENCE RATE USD 125	7.535	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		7535	
PAGARES FCC MA 07/11/23	Compra Plazo PAGARES FCC MA 07/11/23 800000 Fisica	788	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total otros subyacentes		788	
TOTAL OBLIGACIONES		278392	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplica

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

<p>d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 511.944.470,55 euros, suponiendo un 593,02% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.</p> <p>Anexo:</p> <p>d.) Los Repos del periodo han sido contratados con el depositario.</p> <p>h.) No existe vinculación directa entre la gestora y el depositario. Dux Inversores Capital A.V., S.A., sociedad vinculada a Dux Inversores SGIIC, S.A. tiene un acuerdo de oficina virtual con Bankinter S.A., percibe una pequeña parte de los beneficios de dicho Banco. La sociedad gestora dispone de un procedimiento interno formal para cerciorarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.</p>
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1.SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Durante este semestre se ha producido una importante crisis bancaria en EEUU como consecuencia del colapso y el posterior rescate del Silicon Walley Bank que ha provocado el contagio a otros bancos regionales como el First Republic Bank que también ha tenido que ser rescatado. La banca europea también ha sufrido por la precipitada compra del Credit Suisse por la UBS y por la caída de las acciones del Deutsche Bank a pesar de anunciar que planeaba amortizar antes del vencimiento 1.500 M de deuda subordinada. Una de las principales misiones de los bancos centrales es la de controlar la inflación. Por eso, la persistencia de la inflación, principalmente de la inflación subyacente, les ha obligado a subir los tipos de interés. El BCE ha realizado varias subidas situando el tipo de referencia en el 4% y Christine Lagarde ha dejado la puerta abierta a nuevas subidas si las expectativas de inflación subyacente de mantienen. La Fed por su parte ha llevado a cabo tres subidas de 25pbs alcanzando el tipo de referencia el rango 5%-5,25% y tampoco se descartan nuevas subidas adicionales. El Euribor a 12 meses que a finales de diciembre de 2022 estaba en el 3,29% se ha ido incrementando hasta situarse en el 4,13%. El enfriamiento de la actividad económica junto a una caída pronunciada del coste de la energía, principalmente el petróleo y gas, han permitido un importante retroceso de la inflación desde los máximos del año pasado. La inflación de la zona euro ha disminuido hasta el 5,5%, después de haber alcanzado máximos del 10% en octubre de 2022, y en EEUU, después de haber tocado niveles del 9% el año pasado, se ha moderado hasta el 4%.Las perspectivas de crecimiento global siguen siendo modestas. Según el último informe de la OCDE, de junio de 2023, se prevé que el crecimiento del PIB mundial en 2023 sea del 2,7%, una de las tasas más bajas desde la crisis financiera global. Para 2024 se estima una ligera mejora al 2,9%. En Europa, las previsiones para Alemania apuntan a un ligero descenso para 2023, dentro de una zona euro que en su conjunto debería mostrar un modesto crecimiento económico para este y el próximo año. En EEUU la creación de empleo se ha producido a un ritmo muy superior al esperado. La fortaleza del empleo se ha mantenido durante todo el semestre, superando en mayo las expectativas del mercado. La tasa de desempleo ha caído hasta el 3,6%. El Senado y el Congreso han aprobado una ley para suspender el techo de deuda e imponer restricciones al gasto federal hasta finales de 2024, dando así por concluida la amenaza de una crisis política y económica por un posible default. Respecto a Asia, en junio se ha revisado a la baja el crecimiento esperado para China que se sitúa ahora en el 5,5%. Por su parte Japón ha mostrado signos de recuperación con crecimiento del sector de servicios por encima de lo esperado, apoyado en la intensa recuperación del turismo.A pesar de la inflación y de las subidas de los tipos de interés, el comportamiento de los mercados de renta variable ha sido muy bueno, con subidas generalizadas en los principales índices bursátiles. En Europa destacan los incrementos del 15,96% en el EuroStoxx50, del 15,98% en el Dax, 14,31% en el Cac40 y 16,57% en el Ibex35. En EEUU los incrementos también han sido la tónica con S&P500 aumentando un 15,91% y el Nasdaq Composite revalorizándose un 31,73% desde principios de año.Por lo que se refiere a la renta fija, en la deuda pública de EEUU y Europa se han dado aumentos de rentabilidad sobre todo en los tramos cortos de la curva. El crédito corporativo por su parte ha sufrido una bajada de spreads tanto en el investment grade como en el high yield tanto en EEUU como en Europa, tendencia que ha ido variando a lo largo del semestre. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Hemos realizado algunas modificaciones en la cartera dado el inesperado y espectacular comportamiento que han tenido los mercados durante esta primera mitad del año. En renta variable europea, mantenemos un alto porcentaje de inversión concentrado en el índice Eurostoxx50. En renta variable estadounidense, por el contrario, estamos encontrando muchas oportunidades de inversión en compañías de diversos sectores e industrias, en general con un sesgo cíclico. c) Índice de referencia. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 50% Eurostoxx 50 Net Total Return y 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Value Unhedged EUR. En el periodo la rentabilidad del índice de referencia es de 9,13%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. En este contexto, el patrimonio del Fondo a 30.06.2023 ascendía a 90.188.845,89 euros (a 31.12.2022, 83.268.456,87 euros) y el número de participes a dicha fecha ascendía a 344 (siendo los mismos a 31.12.2022). La rentabilidad del Fondo en el período es del 8,15%. La rentabilidad de las Letras del Tesoro a 1 año ha sido del 1,63% en el periodo. Los gastos del periodo ascienden al 1,40%

anual sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Las rentabilidades obtenidas en el periodo por el resto de las IIC gestionadas por Dux Inversores, según su menor o mayor exposición a la renta variable, se encuentran entre -2,39% y 30,41%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante la primera mitad del año, hemos decidido aumentar nuestro peso en renta variable y hemos realizado algunos cambios tácticos en la cartera. Hemos reducido nuestra exposición a los sectores salud y consumo discrecional y hemos desinvertido totalmente del sector bancario. Por otra parte, hemos aumentado nuestra exposición a los sectores de tecnología e industrial. Adicionalmente, hemos vendido los ETFs Lyxor UCITS Eurostoxx50 y iShares Core S&P500 UCITS y hemos aumentado nuestra posición en metales preciosos a través de la compra de los ETFs Amundi Physical Gold, Invesco Physical Gold y iShares Physical Silver. Además, hemos incrementado nuestra posición en el índice Nasdaq comprando el ETF iShares Nasdaq100. Finalmente, hemos decidido invertir en gas natural a través del ETC WisdomTree Natural Gas. En renta fija a corto plazo, durante el semestre, hemos ampliado el número de emisores en cartera, contratando pagarés de CIE, Global Dominion, Aedas y Metrovacesa. Por la parte de bonos corporativos, han vencido bonos de Eon, Essilorluxottica y Volkswagen. Aprovechando las oportunidades que nos ha brindando la subida de tipos de interés en el mercado de renta fija, hemos comprado bonos de Kutxabank 2028 y de Sacyr 2026. En lo relativo a nuestras posiciones en derivados, hemos invertido en los índices Nasdaq100 y Technology Select Sector y mantenemos nuestra inversión en los índices S&P500 y Eurostoxx50. Finalmente, continuamos contratando repos, que ofrecen un rendimiento superior a la cuenta corriente. Los valores que han afectado de forma más positiva a nuestra cartera durante el semestre son Alphabet y Microsoft. El ETC WisdomTree Natural Gas ha sido la inversión con mayor impacto negativo sobre el fondo.

b) Operativa de préstamos de valores. N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Durante el periodo, se han realizado operaciones sobre instrumentos derivados negociados en mercados organizados sobre índices y acciones, tanto como cobertura como inversión, y divisa como cobertura. El objetivo del uso de derivados es gestionar la cartera de forma más eficiente. El grado de apalancamiento medio de la IIC, según el método del compromiso, es de 64,06% en el periodo. La posición que se mantiene a cierre del periodo se detalla en el punto 3.3 del presente informe. El Fondo ha realizado operaciones repetitivas o de escasa relevancia de compras de Repos de Deuda Pública con el depositario.

d) Otra información sobre inversiones. No existen inversiones señaladas en el artículo 48.1.j del RIIC. No existen en cartera inversiones en litigio. Al final del periodo no hay invertido más del 10% del patrimonio en otras IIC. Se han realizado operaciones sobre activos de renta fija, consideradas a plazo, pero que corresponden a la operativa habitual de contado del mercado en el que se han realizado. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 70% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO. Desde el 1 de diciembre de 2022 la remuneración de la cuenta en euros con el depositario se ha fijado en ?STR un día menos 0,20%. Para las cuentas en divisa con el depositario, dicha remuneración, ha sido Libor menos 0,75%. Conforme a las condiciones contractuales establecidas en ningún caso el importe será inferior a 0.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. La volatilidad del Fondo ha sido inferior respecto a periodos anteriores, superior a la del índice que la gestión toma como referencia y a la de activos de riesgo bajo como las Letras del Tesoro a 1 año. Los datos de la volatilidad en el periodo se detalla en el punto 2.2 del presente informe.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS. La política establecida por la gestora en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores nacionales que integran la cartera de la IIC consiste en que se ejercerá obligatoriamente el derecho de voto siempre que la inversión que mantiene en cartera la IIC en un título nacional supere el 1% del capital social de la IIC y los 12 meses de antigüedad. Asimismo, la Gestora estudiará ejercer los derechos de voto anexos a los títulos en cartera de las IIC de cuya gestión se ocupa, cuando existan riesgos de alteración de la estrategia de las IIC. En el periodo no se ha ejercido el derecho de voto en ninguna IIC en las características anteriores.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV. N/A

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

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. El Fondo ha soportado en el ejercicio gastos derivados de servicio de análisis financiero sobre inversiones. Dicho servicio de análisis se refiere en todo caso a valores incluidos dentro del ámbito de inversión de las IIC, añadiendo valor a las estrategias del proceso de inversión.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. La economía americana sigue dando muestras de resistencia, confirmando que los riesgos de recesión son bastante bajos. Al mismo tiempo, parece que la política monetaria moderadamente restrictiva de la Fed empieza a corregir los fuertes excesos de demanda generados tras la pandemia. Por el lado de los precios

subyacentes, continúan los signos de progresiva moderación, gracias a las subidas de los tipos de interés y gracias, también, a que las expectativas de inflación permanecen controladas. Se espera un crecimiento económico moderado pero positivo para el resto del año, control progresivo de la inflación, subida adicional de tipos en julio, seguida de una pausa prolongada. Aplanamiento de la curva de tipos. En la Eurozona, se espera que la debilidad reciente que están mostrando algunos datos macro sea pasajera. Se esperan crecimientos positivos en los próximos trimestres, con un sector turístico con perspectivas favorables y con una demanda agregada que todavía se beneficia de una política fiscal expansiva, caída de precios de materias primas importadas, salarios al alza, pero en mínimos históricos y buena situación de balance de familias y empresas. En cuanto a la política monetaria del BCE y de forma similar a lo dicho para la Fed, se espera una subida adicional de tipos en julio, una pausa prolongada a partir de septiembre y un aplanamiento de la curva de rendimientos. La principal amenaza para la economía y los mercados financieros es que la inflación tarde mucho en caer, lo que, de producirse, podría acarrear mayores subidas de tipos de interés y un mayor enfriamiento de la economía, incluso a una posible recesión económica en 2024. En cuanto a Dux Mixto Variable FI, se tiene previsto mantener la actual política de inversiones, aunque no se descarta alguna modificación de la composición de la cartera, si las circunstancias y/o perspectivas del mercado lo aconsejan.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0343307015 - Obligaciones KUTXABANK 0,500 2024-09-25	EUR	286	0,32	283	0,34
ES0343307023 - Obligaciones KUTXABANK 4,000 2027-02-01	EUR	1.769	1,96	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.055	2,28	283	0,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.055	2,28	283	0,34
ES0505287542 - Pagarés AEDAS HOMES 4,910 2023-09-29	EUR	1.762	1,95	0	0,00
ES0505287567 - Pagarés AEDAS HOMES 4,380 2023-07-07	EUR	1.987	2,20	0	0,00
XS2569059061 - Pagarés ACCIONA 2,606 2023-02-15	EUR	0	0,00	3.584	4,30
XS2613509046 - Pagarés ACCIONA 3,780 2023-07-14	EUR	1.981	2,20	0	0,00
ES0521975229 - Pagarés CONSTRUCC.Y AUXILIAR 1,950 2023-01-17	EUR	0	0,00	797	0,96
ES0521975237 - Pagarés CONSTRUCC.Y AUXILIAR 2,100 2023-02-03	EUR	0	0,00	1.993	2,39
XS2532334278 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE 1,774 2023-02-08	EUR	0	0,00	993	1,19
XS2551339265 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE 2,838 2023-03-29	EUR	0	0,00	593	0,71
XS2568314145 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE 3,140 2023-04-12	EUR	0	0,00	1.980	2,38
ES0505130395 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 2,610 2023-02-17	EUR	0	0,00	1.195	1,43
ES0505130403 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 3,850 2023-07-21	EUR	1.962	2,18	0	0,00
ES0505130403 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 4,170 2023-07-21	EUR	797	0,88	0	0,00
ES0505130429 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 4,140 2023-09-15	EUR	781	0,87	0	0,00
ES0505075160 - Pagarés EUSKALTEL 5,020 2023-09-29	EUR	2.963	3,28	0	0,00
ES05297431K8 - Pagarés ELECENOR 2,350 2023-01-19	EUR	0	0,00	996	1,20
ES05297431Q5 - Pagarés ELECENOR 2,700 2023-03-17	EUR	0	0,00	994	1,19
ES05297431V5 - Pagarés ELECENOR 3,650 2023-07-19	EUR	1.288	1,43	0	0,00
ES05297432F6 - Pagarés ELECENOR 3,800 2023-08-02	EUR	991	1,10	0	0,00
XS2570727466 - Pagarés FOCYCSA 2,738 2023-03-21	EUR	0	0,00	993	1,19
XS2615285173 - Pagarés FOCYCSA 3,820 2023-07-20	EUR	1.981	2,20	0	0,00
XS2560032877 - Pagarés FOCYCSA 2,281 2023-02-21	EUR	0	0,00	1.690	2,03
XS2570651039 - Pagarés FOCYCSA 3,042 2023-04-20	EUR	0	0,00	1.980	2,38
XS2622086721 - Pagarés FOCYCSA 3,830 2023-07-06	EUR	994	1,10	0	0,00
ES0505122285 - Pagarés METROVACESA 4,450 2023-09-15	EUR	989	1,10	0	0,00
ES0582870J05 - Pagarés VALLEHERMOSO 3,050 2023-03-24	EUR	0	0,00	992	1,19
ES0582870J47 - Pagarés VALLEHERMOSO 4,000 2023-07-18	EUR	1.372	1,52	0	0,00
ES0582870H80 - Pagarés VALLEHERMOSO 4,600 2023-09-29	EUR	682	0,76	0	0,00
ES0582870I55 - Pagarés VALLEHERMOSO 1,250 2023-01-13	EUR	0	0,00	790	0,95
ES0582870I97 - Pagarés VALLEHERMOSO 1,250 2023-02-28	EUR	0	0,00	790	0,95
ES0582870I97 - Pagarés VALLEHERMOSO 2,650 2023-02-28	EUR	0	0,00	890	1,07
ES0583746377 - Pagarés VIDRALA SA 0,000 2023-01-11	EUR	0	0,00	1.300	1,56
ES0583746385 - Pagarés VIDRALA SA 1,000 2023-03-10	EUR	0	0,00	995	1,19
ES0583746401 - Pagarés VIDRALA SA 2,200 2023-02-10	EUR	0	0,00	797	0,96
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		20.529	22,76	24.341	29,23
ES0000012E51 - REPO BANKINTER 1,700 2023-01-05	EUR	0	0,00	16.000	19,21
ES0000012K38 - REPO BANKINTER 3,420 2023-07-03	EUR	4.498	4,99	0	0,00
ES0000012K61 - REPO BANKINTER 1,700 2023-01-02	EUR	0	0,00	3.499	4,20
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		4.498	4,99	19.499	23,42
TOTAL RENTA FIJA		27.082	30,03	44.123	52,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		27.082	30,03	44.123	52,99
XS2153593103 - Obligaciones BRITISH AMERICAN TOB 2,375 2024-10	EUR	203	0,23	203	0,24
XS2281342878 - Obligaciones BAYER A.G. 0,005 2024-12-12	EUR	1.198	1,33	0	0,00
XS2281342878 - Obligaciones BAYER A.G. 2,780 2025-01-12	EUR	0	0,00	1.211	1,45
XS2199265617 - Obligaciones BAYER A.G. 0,375 2024-07-06	EUR	193	0,21	191	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1814065345 - Obligaciones GESTAMP AUTOMOCION S 1,625 2026-04	EUR	1.429	1,58	1.409	1,69
XS1574672397 - Obligaciones COCA COLA 0,500 2024-03-08	EUR	0	0,00	485	0,58
XS1725630740 - Obligaciones MCDONALD'S CORP 0,625 2024-01-29	EUR	0	0,00	784	0,94
XS1843443190 - Obligaciones ALTRIA GROUP INC 2,200 2027-06-15	EUR	1.206	1,34	1.161	1,39
XS2035473748 - Obligaciones PHILIP MORRIS INTERN 0,125 2026-08	EUR	712	0,79	697	0,84
XS2154418144 - Obligaciones ROYAL DUTCH SHELL 1,125 2024-04-07	EUR	0	0,00	244	0,29
XS2325693369 - Obligaciones VALLEHERMOSO 3,250 2024-04-02	EUR	0	0,00	980	1,18
XS2597671051 - Obligaciones VALLEHERMOSO 6,300 2026-03-23	EUR	3.196	3,54	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		8.137	9,02	7.365	8,84
XS1203854960 - Obligaciones BRITISH AMERICAN TOB 0,875 2023-10	EUR	892	0,99	883	1,06
FR0013342128 - Obligaciones CARREFOUR SUPERMARCH 0,875 2023-06	EUR	0	0,00	99	0,12
XS1982107903 - Obligaciones DIAGEO PLC 0,125 2023-10-12	EUR	492	0,55	490	0,59
FR0013463643 - Obligaciones ESSILORLUXOTTICA 0,000 2023-05-27	EUR	0	0,00	493	0,59
IE00B4ND3602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	665	0,74	646	0,78
XS2103015009 - Obligaciones E.ON 0,000 2023-12-18	EUR	787	0,87	779	0,94
XS2177575177 - Obligaciones E.ON 0,375 2023-04-20	EUR	0	0,00	216	0,26
FR0013416716 - Participaciones AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS	EUR	2.655	2,94	0	0,00
XS2054626788 - Obligaciones GLAXOSMITHKLINE 0,000 2023-09-23	EUR	493	0,55	489	0,59
XS1951313680 - Obligaciones IMPERIAL TOBACCO GRO 1,125 2023-08	EUR	783	0,87	785	0,94
IE00B4NCW609 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	1.357	1,50	0	0,00
FR0013512381 - Obligaciones KERING 0,250 2023-05-13	EUR	0	0,00	99	0,12
XS1574672397 - Obligaciones COCA COLA 0,500 2024-03-08	EUR	490	0,54	0	0,00
XS1725630740 - Obligaciones MCDONALD'S CORP 0,625 2024-01-29	EUR	786	0,87	0	0,00
GB00B15KY104 - Participaciones WISDOMTREE	EUR	3.421	3,79	0	0,00
XS2154418144 - Obligaciones ROYAL DUTCH SHELL 1,125 2024-04-07	EUR	245	0,27	0	0,00
IE00B579F325 - Participaciones POWERSHARES GLOBAL FUNDS	EUR	1.934	2,14	0	0,00
XS1806457211 - Obligaciones VOLKSWAGEN INTL FIN 0,875 2023-04-	EUR	0	0,00	274	0,33
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		14.999	16,63	5.252	6,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		23.136	25,65	12.617	15,15
TOTAL RENTA FIJA		23.136	25,65	12.617	15,15
DE000A1EWWW0 - Acciones ADIDAS AG	EUR	0	0,00	1.198	1,44
NL0000235190 - Acciones EUROPEAN AERONAUTIC DEFENSE	EUR	662	0,73	0	0,00
US0162551016 - Acciones ALIGN TECHNOLOGY	USD	0	0,00	355	0,43
US0382221051 - Acciones APPLIED MATERIALS	USD	742	0,82	0	0,00
NL0010273215 - Acciones ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	EUR	696	0,77	1.058	1,27
US00507V1098 - Acciones ACTIVISION INC	USD	865	0,96	0	0,00
US1488061029 - Acciones CATALENT INC	USD	0	0,00	345	0,41
US2435371073 - Acciones DECKERS OUTDOOR CORP	USD	653	0,72	0	0,00
DE000A2E4K43 - Acciones DELIVERY HERO SE	EUR	0	0,00	1.343	1,61
DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST	EUR	680	0,75	0	0,00
US3021301094 - Acciones EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	500	0,55	0	0,00
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	0	0,00	809	0,97
DE0005785802 - Acciones FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	0	0,00	633	0,76
US3687361044 - Acciones GENERAC HOLDING INC	USD	0	0,00	367	0,44
US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A	USD	1.843	2,04	1.545	1,86
US40412C1018 - Acciones HCA HOLDINGS INC	USD	473	0,52	0	0,00
DE000A161408 - Acciones HELLOFRESH SE	EUR	0	0,00	1.329	1,60
US4663131039 - Acciones JABIL INC	USD	554	0,61	0	0,00
US50187T1060 - Acciones LGI HOMES	USD	742	0,82	337	0,41
US5719032022 - Acciones MARRIOTT INTERNATIONAL	USD	471	0,52	0	0,00
US58933Y1055 - Acciones MERC&CO.INC	USD	1.185	1,31	0	0,00
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	1.748	1,94	1.663	2,00
US57667L1070 - Acciones MATCH GROUP INC	USD	0	0,00	349	0,42
DE0008430026 - Acciones MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	756	0,84	0	0,00
DE0006452907 - Acciones NEMETSCHEK SE	EUR	0	0,00	701	0,84
US64110L1061 - Acciones NETFLIX INC	USD	0	0,00	386	0,46
US6821891057 - Acciones ON SEMICONDUCTORS CORP	USD	971	1,08	0	0,00
US6937181088 - Acciones PACCAR INC	USD	391	0,43	0	0,00
NL000009538 - Acciones PHILIPS ELECTRONICS	EUR	0	0,00	630	0,76
US69370C1009 - Acciones PTC INC	USD	1.304	1,45	0	0,00
DE0006969603 - Acciones PUMA AG RUDOLF DASSLER SPORT	EUR	0	0,00	584	0,70
US74762E1029 - Acciones QUANTA SERVICES INC	USD	504	0,56	0	0,00
DE0007164600 - Acciones SAP AG-VORZUG	EUR	626	0,69	0	0,00
US82669G1040 - Acciones SIGNATURE BANK	USD	0	0,00	344	0,41
DE0007236101 - Acciones SIEMENS A.G.	EUR	1.251	1,39	0	0,00
US78486Q1013 - Acciones SVB FINANCIAL GROUP	USD	0	0,00	365	0,44
US8330341012 - Acciones SNAP-ON INC	USD	581	0,64	0	0,00
US8545021011 - Acciones STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	0	0,00	337	0,40
NL0012015705 - Acciones TAKEAWAY.COM	EUR	0	0,00	1.110	1,33
US9182041080 - Acciones VF CORP	USD	0	0,00	359	0,43
US9285634021 - Acciones VMWARE INC	USD	1.475	1,64	0	0,00
DE000A1ML7J1 - Acciones VONOVIA SE	EUR	0	0,00	434	0,52
TOTAL RV COTIZADA		19.674	21,81	16.582	19,91
TOTAL RENTA VARIABLE		19.674	21,81	16.582	19,91

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B53SZB19 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	2.372	2,63	1.497	1,80
IE00B5BMR087 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	0	0,00	1.554	1,87
FR0007054358 - Participaciones LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	3.331	4,00
DE000A0F5UF5 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	2.361	2,62	0	0,00
TOTAL IIC		4.733	5,25	6.383	7,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		47.543	52,72	35.581	42,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		74.625	82,74	79.705	95,72

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No aplica.