

DUX INTERNATIONAL STRATEGY, FI

Nº Registro CNMV: 4228

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: DUX INVERSORES, SGIIC, S.A.

Depositario: BANKINTER, S.A.

Auditor:

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

Grupo Gestora: ABANTE ASESORES

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: 07/05/2010

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

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

Descripción general

Política de inversión: DUX INTERNATIONAL STRATEGY FI invierte, directa o indirectamente a través de IIC, entre un 0% y el 100% de la exposición total tanto en activos de renta variable como en activos de renta fija, pública o privada (incluyendo depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en Entidades de Crédito de la UE, o que cumplan con la normativa específica de solvencia e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos). El Fondo invertirá principalmente en activos de emisores internacionales, y minoritariamente en emisores nacionales. Su rango de inversión internacional determinará la exposición al riesgo de divisa, que podrá oscilar entre un 0% y un 100% del patrimonio. La política de inversiones busca, de manera activa, el crecimiento del valor de las acciones del fondo 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 INTERNATIONAL STRATEGY FI 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 | 4,29 | 4,90 | 9,17 | 7,36 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 2,49 | 1,16 | 1,82 | -0,05 |

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| | Periodo actual | Periodo anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de Participaciones | 1.616.668,45 | 1.595.777,70 |
| Nº de Partícipes | 252 | 248 |
| 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 | 37.043 | 22,9133 |
| 2022 | 31.847 | 20,0402 |
| 2021 | 21.470 | 21,1149 |
| 2020 | 18.180 | 18,3304 |

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 | 0,50 | | 0,50 | 1,00 | | 1,00 | patrimonio | al fondo |
| Comisión de depositario | | | 0,06 | | | 0,12 | 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 | 14,34 | 7,33 | -0,32 | 7,47 | -0,56 | -5,09 | 15,19 | -2,67 | -6,42 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,60 | 26-10-2023 | -2,67 | 10-03-2023 | -20,12 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,78 | 09-10-2023 | 2,40 | 02-06-2023 | 12,75 | 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 | 13,81 | 12,25 | 11,73 | 13,56 | 17,24 | 16,39 | 15,76 | 42,81 | 11,43 |
| Ibex-35 | 14,12 | 12,80 | 12,24 | 10,67 | 19,26 | 19,43 | 16,34 | 34,10 | 13,54 |
| Letra Tesoro 1 año | 1,05 | 0,48 | 0,54 | 0,58 | 1,86 | 3,42 | 0,27 | 0,53 | 0,30 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 10,91 | 10,91 | 11,38 | 11,32 | 11,27 | 11,31 | 10,54 | 10,67 | 6,72 |

(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.

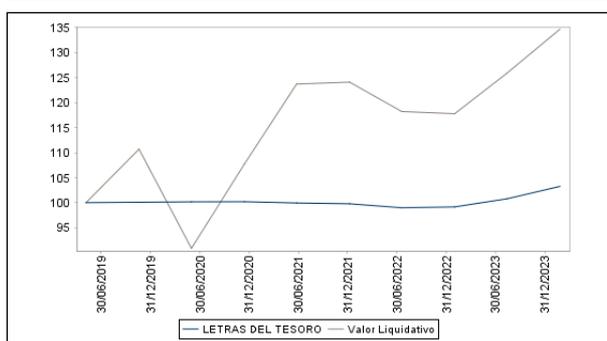
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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) | 1,20 | 0,30 | 0,30 | 0,30 | 0,29 | 1,19 | 1,20 | 1,21 | 1,25 |

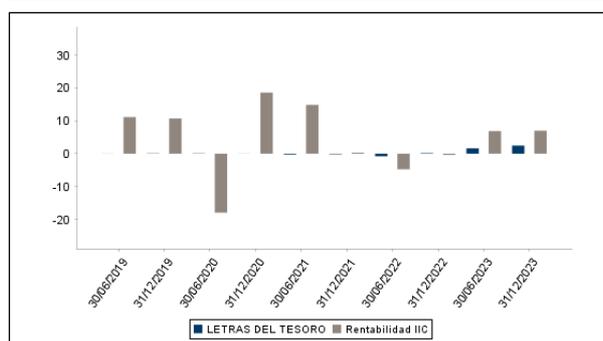
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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 | 13.774 | 187 | 2 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Euro | 36.579 | 204 | 4 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Mixta Euro | 96.494 | 346 | 5 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 7.686 | 132 | 4 |
| Renta Variable Euro | 15.782 | 442 | 2 |
| Renta Variable Internacional | 43.815 | 370 | 6 |
| 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 | 154.893 | 1.297 | 5 |
| 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 | 369.024 | 2.978 | 4,64 |

*Medias.

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

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

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 33.028 | 89,16 | 25.542 | 74,74 |
| * Cartera interior | 8.298 | 22,40 | 3.192 | 9,34 |

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| * Cartera exterior | 24.611 | 66,44 | 22.295 | 65,24 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 119 | 0,32 | 54 | 0,16 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 2.278 | 6,15 | 1.864 | 5,45 |
| (+/-) RESTO | 1.736 | 4,69 | 6.769 | 19,81 |
| TOTAL PATRIMONIO | 37.043 | 100,00 % | 34.175 | 100,00 % |

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin período anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 34.175 | 31.847 | 31.847 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 1,31 | 0,49 | 1,83 | 186,51 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 6,96 | 6,71 | 13,67 | 429,90 |
| (+) Rendimientos de gestión | 7,68 | 7,38 | 15,05 | 304,73 |
| + Intereses | 0,62 | 0,51 | 1,13 | 31,84 |
| + Dividendos | 0,28 | 0,31 | 0,59 | -4,63 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -1,97 | -1,84 | -3,81 | 15,74 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 5,62 | 1,23 | 7,01 | 390,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 2,79 | 5,22 | 7,91 | -42,37 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,72 | 2,45 | 3,10 | -68,52 |
| ± Otros resultados | -0,38 | -0,50 | -0,88 | -17,33 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,72 | -0,67 | -1,38 | 125,17 |
| - Comisión de gestión | -0,50 | -0,50 | -1,00 | 9,54 |
| - Comisión de depositario | -0,06 | -0,06 | -0,12 | 9,54 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | -0,01 | -0,02 | -6,65 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,02 | -0,01 | -0,03 | 54,27 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,13 | -0,09 | -0,21 | 58,47 |
| (+) 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) | 37.043 | 34.175 | 37.043 | |

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

3. Inversiones financieras

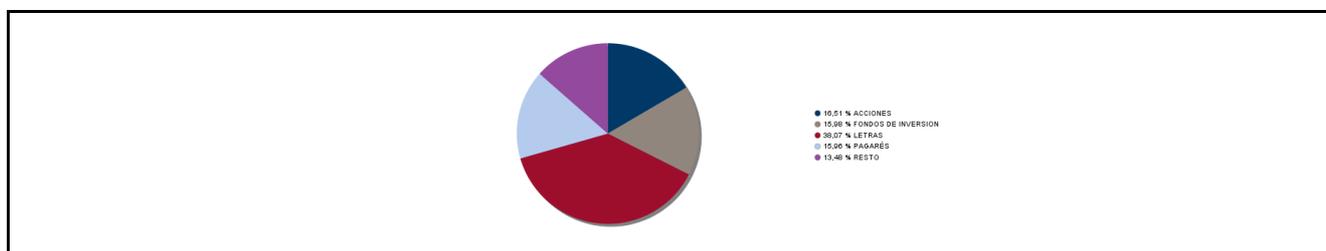
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 5.555 | 15,00 | 2.365 | 6,92 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 2.743 | 7,41 | 827 | 2,42 |
| TOTAL RENTA FIJA | 8.298 | 22,40 | 3.192 | 9,34 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 8.298 | 22,40 | 3.192 | 9,34 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 16.297 | 43,99 | 7.494 | 21,93 |
| TOTAL RENTA FIJA | 16.297 | 43,99 | 7.494 | 21,93 |
| TOTAL RV COTIZADA | 5.769 | 15,57 | 11.232 | 32,87 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 5.769 | 15,57 | 11.232 | 32,87 |
| TOTAL IIC | 2.181 | 5,89 | 2.586 | 7,57 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 24.247 | 65,46 | 21.312 | 62,36 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 32.545 | 87,86 | 24.504 | 71,70 |

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.CLOROX COMPANY | Compra Opcion ACCS.CL OROX COMPANY 100 Física | 439 | Cobertura |
| ACCS.JOHNSON & JOHNSON | Compra Opcion ACCS.JO HNSON & JOHNSON 100 Física | 378 | Inversión |
| ACCS.LOWE'S COS INC | Compra Opcion ACCS.LO WE'S COS INC 100 Física | 657 | Cobertura |
| ACCS.PROCTER & GAMBLE CO | Compra Opcion ACCS.PR OCTER & GAMBLE CO 100 Física | 420 | Cobertura |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|----------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| ACCS.UNITED CONTINENTAL HOLDINGS | Compra Opcion ACCS.UNI TED CONTINENTAL HOLDINGS 100 | 284 | Cobertura |
| INDICE EURO STOXX 50 | Compra Opcion INDICE EURO STOXX 50 10 Fisica | 4.770 | Cobertura |
| S&P 500 INDEX | Compra Opcion S&P 500 INDEX 50 Fisica | 4.495 | Cobertura |
| S&P 500 INDEX | Compra Opcion S&P 500 INDEX 50 Fisica | 433 | Cobertura |
| Total subyacente renta variable | | 11877 | |
| TOTAL DERECHOS | | 11877 | |
| ACCS.ADVANCED MICRO DEVICES | Emisión Opcion ACCS.AD VANCED MICRO DEVICES 100 Fis | 304 | Inversión |
| ACCS.ALPHABET INC-CL A | Emisión Opcion ACCS.AL PHABET INC-CL A 100 Fisica | 352 | Inversión |
| ACCS.ALPHABET INC-CL A | Emisión Opcion ACCS.AL PHABET INC-CL A 100 Fisica | 363 | Inversión |
| ACCS.ALPHABET INC-CL A | Emisión Opcion ACCS.AL PHABET INC-CL A 100 Fisica | 378 | Inversión |
| ACCS.AMAZON.COM INC | Emisión Opcion ACCS.AM AZON.COM INC 100 Fisica | 400 | Inversión |
| ACCS.AMAZON.COM INC | Emisión Opcion ACCS.AM AZON.COM INC 100 Fisica | 405 | Inversión |
| ACCS.APPLIED MATERIALS | Emisión Opcion ACCS.AP PLIED MATERIALS 100 Fisica | 383 | Inversión |
| ACCS.APPLIED MATERIALS | Emisión Opcion ACCS.AP PLIED MATERIALS 100 Fisica | 400 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|-----------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| ACCS.GENERAL ELECTRIC | Emisión Opcion ACCS.GENERAL ELECTRIC 100 Fisica | 329 | Inversión |
| ACCS.HILTON WOLDWIRE HOLDINGS INC | Emisión Opcion ACCS.HIL TON WOLDWIRE HOLDINGS INC 1 | 429 | Inversión |
| ACCS.INTEL | Emisión Opcion ACCS.INT EL 100 Fisica | 340 | Inversión |
| ACCS.INTEL | Emisión Opcion ACCS.INT EL 100 Fisica | 361 | Inversión |
| ACCS.INTEL | Emisión Opcion ACCS.INT EL 100 Fisica | 394 | Inversión |
| ACCS.INTEL | Emisión Opcion ACCS.INT EL 100 Fisica | 349 | Inversión |
| ACCS.INTEL | Emisión Opcion ACCS.INT EL 100 Fisica | 2.102 | Inversión |
| ACCS.JABIL INC | Emisión Opcion ACCS.JAB IL INC 100 Fisica | 313 | Inversión |
| ACCS.KLA TENCOR | Emisión Opcion ACCS.KL A TENCOR 100 Fisi ca | 551 | Inversión |
| ACCS.LAM RESEARCH CORP | Emisión Opcion ACCS.LA M RESEARCH CORP 100 Fisica | 741 | Inversión |
| ACCS.LOWE'S COS INC | Emisión Opcion ACCS.LO WE'S COS INC 100 Fisica | 514 | Inversión |
| ACCS.META PLATFORMS INC | Emisión Opcion ACCS.ME TA PLATFORMS INC 100 Fisica | 130 | Inversión |
| ACCS.META PLATFORMS INC | Emisión Opcion ACCS.ME TA PLATFORMS INC 100 Fisica | 455 | Inversión |
| ACCS.META PLATFORMS INC | Emisión Opcion ACCS.ME TA PLATFORMS INC 100 Fisica | 1.338 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|----------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| ACCS.MICROSOFT | Emisión Opcion ACCS.MICROSOFT 100 Fisica | 907 | Inversión |
| ACCS.MICROSOFT | Emisión Opcion ACCS.MICROSOFT 100 Fisica | 1.338 | Inversión |
| ACCS.NVIDIA CORP | Emisión Opcion ACCS.NVIDIA CORP 100 Fisica | 2.089 | Inversión |
| ACCS.NVIDIA CORP | Emisión Opcion ACCS.NVIDIA CORP 100 Fisica | 485 | Inversión |
| ACCS.NVIDIA CORP | Emisión Opcion ACCS.NVIDIA CORP 100 Fisica | 507 | Inversión |
| ACCS.NVIDIA CORP | Emisión Opcion ACCS.NVIDIA CORP 100 Fisica | 527 | Inversión |
| ACCS.PHILLIPS 66 | Emisión Opcion ACCS.PHILLIPS 66 100 Fisica | 295 | Inversión |
| ACCS.PHILLIPS 66 | Emisión Opcion ACCS.PHILLIPS 66 100 Fisica | 323 | Inversión |
| ACCS.PROCTER & GAMBLE CO | Emisión Opcion ACCS.PROCTER & GAMBLE CO 100 Fisica | 366 | Inversión |
| ACCS.ROSS STORES INC | Emisión Opcion ACCS.ROSS STORES INC 100 Fisica | 195 | Inversión |
| ACCS.ROYAL CARIBBEAN CRUISES | Emisión Opcion ACCS.ROYAL CARIBBEAN CRUISES 100 Fi | 284 | Inversión |
| ACCS.UNITED CONTINENTAL HOLDINGS | Emisión Opcion ACCS.UNITED CONTINENTAL HOLDINGS 10 | 170 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--|--|------------------------------|--------------------------|
| CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SECTOR IND | Compra Futuro CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SECTOR | 1.810 | Inversión |
| INDICE EURO STOXX 50 | Compra Futuro INDICE EURO STOXX 50 10 | 8.402 | Inversión |
| S&P 500 INDEX | Compra Futuro S&P 500 INDEX 50 | 19.086 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 48113 | |
| PAGARES SACYR 27/03/24 | Compra Plazo PAGARES SACYR 27/03/24 400000 Fisica | 396 | Inversión |
| Total otros subyacentes | | 396 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 48509 | |

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 |

| | SI | NO |
|---|----|----|
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC. | | X |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | X | |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 9.822.526,20 euros que supone el 26,52% sobre el patrimonio de la IIC.

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 139.669.757,10 euros, suponiendo un 401,71% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

Anexo:

d.) Los Repos del periodo han sido contratados con el depositario.

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.

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. El segundo semestre del año ha sido un periodo marcado por la incertidumbre, si bien, la resistencia de la economía ha conseguido sorprender positivamente a los inversores. A pesar de la inflación y de las subidas de tipos de interés, el comportamiento de los mercados de renta variable ha sido muy bueno con subidas generalizadas en los principales índices bursátiles. Durante el semestre, hemos visto revalorizaciones del 3,23% en el EuroStoxx50, del 4,33% en el Dax, 2,21% en el Cac40 y 6,19% en el Ibex35. En EE. UU., el S&P500 se ha revalorizado un 8,32% y el Nasdaq Composite un 11,69%. Por lo tanto, en Europa, cerramos el año con incrementos anuales del 19,19% en el EuroStoxx50, del 20,31% en el Dax, 16,42% en el Cac40 y 22,76% en el Ibex35. En EE. UU. los incrementos han sido algo superiores, con el S&P500 revalorizándose un 24,23% y el Nasdaq Composite un 43,42% en el año. Durante el semestre, en lo que a renta fija se refiere, en la deuda pública de EE. UU. y Europa se han producido caídas de la rentabilidad en los tramos cortos de la curva. En Europa también se ha notado esta caída en los tramos largos, mientras que en EE. UU. se han mantenido más estables. El crédito corporativo por su parte ha sufrido una bajada de spreads tanto en bonos investment grade como en high yield, tanto en EE. UU. como en Europa. Durante el segundo semestre del año una gran parte de la atención del mercado ha estado puesta en los riesgos de recesión económica y la duración de la actual política monetaria restrictiva. La persistencia de la inflación, principalmente de la inflación subyacente, ha obligado a los bancos centrales a subir los tipos de interés a un nivel en el que el mercado cree que harán techo. EL BCE ha realizado dos subidas de 25pbs situando el tipo de referencia en el 4,5%. La Fed, por su parte, ha llevado a cabo una subida de 25pbs en el mes de julio, alcanzando el tipo de referencia el rango 5,25%-5,5%. El Euribor a 12 meses, que a finales de junio de 2023 se situaba en el 4,13% ha disminuido hasta llegar al 3,51%. La inflación ha continuado moderándose, aunque a un ritmo más lento del esperado, en gran parte, debido al repunte del coste de la energía. Esta situación ha forzado a la Reserva Federal a adoptar una postura más restrictiva y un escenario de higher for longer, manteniendo su objetivo de devolver la inflación al nivel del 2%. La zona euro cierra 2023 con una inflación del 2,9% y Estados Unidos, con un 3,1%, todavía lejos de ese nivel objetivo. Durante los últimos años, las distintas crisis desencadenadas, primero sanitaria, seguida de la de materias primas, geopolítica y de precios, han puesto a prueba la resistencia de la economía global, así como la fiabilidad de sus proyecciones. Del mismo modo, 2024 se plantea como un año desafiante, marcado de nuevo por la incertidumbre. El próximo 5 de noviembre conoceremos el resultado de unas elecciones que pueden alterar significativamente el panorama económico y geopolítico a nivel global si Trump regresase a la Casa Blanca. La fragmentación del comercio global, como consecuencia de la anteposición de los intereses propios de cada país, provocará que la desglobalización económica siga avanzando en perjuicio del crecimiento global, lo que supone un obstáculo en la

búsqueda de avanzar hacia la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible planteados por la Asamblea General de las Naciones Unidas. Pese a ello, la cooperación global cobra importancia en un mundo cada vez más desglobalizado con el objetivo de hacer frente a desafíos globales como la política climática o la regulación de la inteligencia artificial. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Hemos realizado algunas modificaciones en la cartera, aprovechando las tendencias del mercado durante la segunda mitad del año. La mayor parte de la cartera de renta variable está invertida en Europa, a través del índice Eurostoxx50. Mantenemos posición también en EEUU, a través del índice S&P500 y la inversión directa en compañías, especialmente, del sector tecnológico. c) Índice de referencia. El Fondo no tiene índice de referencia. La rentabilidad de las Letras del Tesoro a 1 año ha sido del 2,46 % en el periodo. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. En este contexto, el patrimonio del Fondo a 31.12.2023 ascendía a 37.043.149,44 euros (a 30.06.2023, 34.175.276,47 euros) y el número de participes a dicha fecha ascendía a 252 (en el periodo anterior a 248). La rentabilidad del Fondo en el periodo es del 6,99%. (en el año 14,34%). Los gastos del periodo ascienden al 1,20% anual sobre el patrimonio medio. , de los cuales 0,03% corresponden a gastos indirectos (soportados por la inversión en otras IIC) y 1,17% a gastos directos (de la propia IIC). 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 -0,19% y 9,06%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante la segunda mitad del año, hemos reducido ligeramente nuestro peso en renta variable y hemos realizado algunos cambios tácticos en la cartera. Hemos reducido el número de inversiones en compañías concretas de cara a iniciar el nuevo año sin asumir excesivos riesgos ante los posibles cambios de estilos y sectores que se puedan producir, y hemos aumentado nuestra inversión en índices. Adicionalmente, hemos vendido los ETCs Amundi Physical Gold y Ishares Physical Silver. Hemos rebajado nuestra exposición al índice Nasdaq con la venta parcial de IShares Nasdaq-100 Ucits ETF y hemos vendido la posición que manteníamos en el ETC WT Natural Gas. En renta fija a corto plazo, durante el semestre, hemos continuado contratando pagarés de emisores tales como Acciona, Aedas, Elecnor o FCC Medio Ambiente. Por la parte de bonos corporativos, han vencido los bonos de Eon, British American Tobacco, Diageo, Glaxosmithkline e Imperial Brands. Si bien, no hemos incluido obligaciones nuevas en cartera, a la espera de que los tipos incrementen a un nivel donde nos compense el riesgo asumido. En lo relativo a nuestras posiciones en derivados, hemos desinvertido de los índices Nasdaq100 y Technology Select Sector, mantenemos nuestra inversión en los índices S&P500 y Eurostoxx50 y hemos invertido en el sector de consumo discrecional. 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 Meta y U.S. Steel. 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 74,79% 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 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO. Desde el 20 de febrero de 2023 la remuneración de la cuenta en euros con el depositario se ha fijado en ?STR un día menos 0,05%. 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 y superior 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, ascendiendo la cantidad a 8.901,92 euros siendo el principal proveedor Bloomberg. 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. Para el ejercicio 2024, tanto el presupuesto, como los

proveedores principales, serán similares al año anterior. 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. Las perspectivas de crecimiento global continúan siendo débiles. La OCDE rebaja al 2,7% su previsión para el crecimiento del PIB mundial en 2024. La economía global se enfrentará a un escenario complicado en el que el PIB se ralentiza y los tipos de interés se mantienen altos, elevando los costes financieros tanto para el sector público como privado. 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 leve crecimiento económico para el año, control progresivo de la inflación, y bajadas de tipos a partir de la segunda mitad del año. A lo largo de 2023, la zona euro ha estado bordeando la recesión, aunque la economía ha resistido mejor de lo esperado. En Europa, las previsiones para Alemania apuntan a un crecimiento del 0,6% comparado con el -0,1% del año 2023, dentro de una zona euro que en su conjunto debería mostrar un modesto crecimiento económico para este 2024. En cuanto a la política monetaria del BCE y de forma similar a lo dicho para la Fed, se esperan bajadas de tipos a partir de la segunda mitad del año. En Estados Unidos, el empleo se ha mantenido más fuerte de lo esperado durante el año, superando las expectativas del mercado y dando pie a posibles subidas de tipos si la economía se mantiene fuerte. La Fed mantiene su postura data dependiente. Respecto a Asia, China registra una desaceleración de su crecimiento para 2024 hasta el 4,7%, ligada en parte, a los problemas en su sector inmobiliario. Cabe resaltar el potencial de una India en auge como impulsor del desarrollo global, donde se espera un crecimiento del 6,1% para 2024. Finalmente, la economía japonesa espera un crecimiento del 1% para 2024 tras un 2023 marcado por la debilitación del yen y un repunte de la inflación y del precio de los alimentos no visto desde el año 2001. 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, llegando incluso a una posible recesión económica en 2024. En cuanto a Dux International Strategy FI, se tiene previsto mantener la actual política de inversiones, aunque no se descarta alguna reducción de la exposición a la renta variable, respecto al porcentaje actual de inversión, o 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 | % |
| ES0505287542 - Pagarés AEDAS HOMES 4,910 2023-09-29 | EUR | 0 | 0,00 | 294 | 0,86 |
| ES0505287567 - Pagarés AEDAS HOMES 4,380 2023-07-07 | EUR | 0 | 0,00 | 298 | 0,87 |
| ES0521975344 - Pagarés CONSTRUC.Y AUXILIAR 4,400 2024-01-12 | EUR | 298 | 0,80 | 0 | 0,00 |
| ES0521975336 - Pagarés CONSTRUC.Y AUXILIAR 4,400 2024-02-09 | EUR | 397 | 1,07 | 0 | 0,00 |
| ES0505130403 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 4,170 2023-07-21 | EUR | 0 | 0,00 | 299 | 0,87 |
| ES0505130429 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 4,140 2023-09-15 | EUR | 0 | 0,00 | 293 | 0,86 |
| ES0505130486 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 4,800 2024-01-19 | EUR | 497 | 1,34 | 0 | 0,00 |
| ES0505075160 - Pagarés EUSKALTEL 5,020 2023-09-29 | EUR | 0 | 0,00 | 296 | 0,87 |
| ES0505075194 - Pagarés EUSKALTEL 5,270 2024-01-29 | EUR | 595 | 1,61 | 0 | 0,00 |
| ES0505075228 - Pagarés EUSKALTEL 5,240 2024-02-28 | EUR | 694 | 1,87 | 0 | 0,00 |
| ES05297432R1 - Pagarés ELECENOR 4,370 2024-01-19 | EUR | 796 | 2,15 | 0 | 0,00 |
| ES05297432S9 - Pagarés ELECENOR 4,360 2024-02-02 | EUR | 797 | 2,15 | 0 | 0,00 |
| XS2709259365 - REPO BANKINTER 4,722 2024-01-23 | EUR | 692 | 1,87 | 0 | 0,00 |
| XS2715928508 - Pagarés FOCYCSA 4,620 2024-02-07 | EUR | 395 | 1,07 | 0 | 0,00 |
| XS2615285173 - Pagarés FOCYCSA 3,820 2023-07-20 | EUR | 0 | 0,00 | 297 | 0,87 |
| ES0505122335 - Pagarés METROVACESA 4,700 2024-02-16 | EUR | 395 | 1,07 | 0 | 0,00 |
| ES0582870J47 - Pagarés VALLEHERMOSO 4,000 2023-07-18 | EUR | 0 | 0,00 | 588 | 1,72 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 5.555 | 15,00 | 2.365 | 6,92 |
| ES0000012K38 - REPO BANKINTER 3,420 2023-07-03 | EUR | 0 | 0,00 | 827 | 2,42 |
| ES0000012L60 - REPO BANKINTER 3,920 2024-01-02 | EUR | 2.743 | 7,41 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 2.743 | 7,41 | 827 | 2,42 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 8.298 | 22,40 | 3.192 | 9,34 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 8.298 | 22,40 | 3.192 | 9,34 |
| US912796ZY88 - Letras US TREASURY 5,400 2024-01-25 | USD | 10.541 | 28,46 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 10.541 | 28,46 | 0 | 0,00 |
| XS2281342878 - Obligaciones BAYER A.G. 0,005 2024-12-12 | EUR | 186 | 0,50 | 184 | 0,54 |
| XS1814065345 - Obligaciones GESTAMP AUTOMOCION S 1,625 2026-04 | EUR | 550 | 1,48 | 535 | 1,57 |
| XS1843443190 - Obligaciones ALTRIA GROUP INC 2,200 2027-06-15 | EUR | 190 | 0,51 | 186 | 0,54 |
| XS2597671051 - Obligaciones VALLEHERMOSO 6,300 2026-03-23 | EUR | 1.427 | 3,85 | 899 | 2,63 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 2.353 | 6,35 | 1.804 | 5,28 |
| IE00B4ND3602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS | EUR | 0 | 0,00 | 296 | 0,87 |
| IE00B4ND3602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS | EUR | 1.670 | 4,51 | 0 | 0,00 |
| FR0013416716 - Participaciones AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS | EUR | 0 | 0,00 | 782 | 2,29 |
| XS1951313680 - Obligaciones IMPERIAL TOBACCO GRO 1,125 2023-08 | EUR | 0 | 0,00 | 294 | 0,86 |
| IE00B4NCWG09 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS | USD | 0 | 0,00 | 738 | 2,16 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| GB00B15KY104 - Participaciones WISDOMTREE | EUR | 0 | 0,00 | 1.883 | 5,51 |
| IE00B579F325 - Participaciones POWERSHARES GLOBAL FUNDS | EUR | 1.732 | 4,68 | 1.696 | 4,96 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 3.402 | 9,18 | 5.690 | 16,65 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 16.297 | 43,99 | 7.494 | 21,93 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 16.297 | 43,99 | 7.494 | 21,93 |
| NL000235190 - Acciones EUROPEAN AERONAUTIC DEFENSE | EUR | 0 | 0,00 | 371 | 1,08 |
| DE0008404005 - Acciones ALLIANZ A.G. | EUR | 532 | 1,44 | 0 | 0,00 |
| US0382221051 - Acciones APPLIED MATERIALS | USD | 0 | 0,00 | 411 | 1,20 |
| US0231351067 - Acciones AMAZON.COM | USD | 1.431 | 3,86 | 0 | 0,00 |
| NL0010273215 - Acciones ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV | EUR | 545 | 1,47 | 398 | 1,16 |
| US00507V1098 - Acciones ACTIVISION INC | USD | 0 | 0,00 | 479 | 1,40 |
| US2435371073 - Acciones DECKERS OUTDOOR CORP | USD | 0 | 0,00 | 358 | 1,05 |
| DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST | EUR | 0 | 0,00 | 371 | 1,09 |
| US3021301094 - Acciones EXPEDITORS INTL WASH INC | USD | 0 | 0,00 | 266 | 0,78 |
| US30303M1027 - Acciones FACEBOOK | USD | 1.218 | 3,29 | 0 | 0,00 |
| US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A | USD | 588 | 1,59 | 1.020 | 2,99 |
| US40412C1018 - Acciones HCA HOLDINGS INC | USD | 0 | 0,00 | 250 | 0,73 |
| US4663131039 - Acciones JABIL INC | USD | 0 | 0,00 | 307 | 0,90 |
| US50187T1060 - Acciones LGI HOMES | USD | 0 | 0,00 | 658 | 1,93 |
| US5719032022 - Acciones MARRIOTT INTERNATIONAL | USD | 0 | 0,00 | 253 | 0,74 |
| US58933Y1055 - Acciones MERC&CO.INC | USD | 0 | 0,00 | 656 | 1,92 |
| US5949181045 - Acciones MICROSOFT | USD | 1.056 | 2,85 | 968 | 2,83 |
| DE0008430026 - Acciones MUENCHENER RUECKVER AG-REG | EUR | 0 | 0,00 | 412 | 1,21 |
| US6821891057 - Acciones ON SEMICONDUCTORS CORP | USD | 0 | 0,00 | 538 | 1,57 |
| US6937181088 - Acciones PACCAR INC | USD | 0 | 0,00 | 360 | 1,05 |
| US69370C1009 - Acciones PTC INC | USD | 0 | 0,00 | 730 | 2,14 |
| US74762E1029 - Acciones QUANTA SERVICES INC | USD | 0 | 0,00 | 270 | 0,79 |
| DE0007164600 - Acciones SAP AG-VORZUG | EUR | 0 | 0,00 | 350 | 1,03 |
| DE0007236101 - Acciones SIEMENS A.G. | EUR | 0 | 0,00 | 671 | 1,96 |
| US8330341012 - Acciones SNAP-ON INC | USD | 0 | 0,00 | 317 | 0,93 |
| US9285634021 - Acciones VMWARE INC | USD | 0 | 0,00 | 817 | 2,39 |
| US9129091081 - Acciones UNITED STATES STEEL CORP | USD | 397 | 1,07 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 5.769 | 15,57 | 11.232 | 32,87 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 5.769 | 15,57 | 11.232 | 32,87 |
| IE00B53SZB19 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS | USD | 2.181 | 5,89 | 1.304 | 3,82 |
| DE000A0F5UF5 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS | EUR | 0 | 0,00 | 1.282 | 3,75 |
| TOTAL IIC | | 2.181 | 5,89 | 2.586 | 7,57 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 24.247 | 65,46 | 21.312 | 62,36 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 32.545 | 87,86 | 24.504 | 71,70 |

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

10. Información sobre política de remuneración. DUX INVERSORES S.G.I.I.C., S.A. cuenta con una política de remuneración a sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona. Con motivo de su proceso de integración en el Grupo Abante, la Entidad ha actualizado su política remunerativa a nivel del Grupo, la cual describe la forma en la que se calculan las remuneraciones y los beneficios en los diferentes niveles de la Sociedad, con especial incidencia en aquellos cargos de mayor relevancia, como la alta dirección, el departamento de Gestión y los responsables de las funciones de control de Riesgos. El punto de partida en la política de remuneraciones, se basa en la consideración de la retribución como un elemento generador de valor, a través del cual la Entidad sea capaz de retener y atraer a buenos profesionales, así como valorar el trabajo bien realizado. La retribución fija se establece tomando en consideración el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional del empleado en el Grupo, fijándose una referencia salarial para cada función que refleja su valor dentro de la Organización. La retribución variable tiene por objeto primar la creación de valor del Grupo y recompensar la aportación individual de las personas, los equipos y la agregación de todos ellos. La retribución variable se basa en el establecimiento de unos objetivos de creación de valor cuyo cumplimiento determina la retribución variable a repartir entre sus integrantes, que se distribuye entre ellos en base al rendimiento individual, distinguiéndose entre las distintas categorías de empleados. En base a esta política, el importe total de remuneraciones en la SGIC a sus empleados durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 485 miles de euros de remuneración fija, correspondiendo a 10 empleados. Durante el 2023 la remuneración de carácter variable ha ascendido a 23 miles de euros, correspondiendo a 3 empleados. El órgano de administración está compuesto por cuatro personas que

no perciben remuneración alguna por el ejercicio de dicho cargo. Los empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de las IIC son 7 a 31.12.2023, siendo su remuneración fija y variable total de 388 y 21 miles de euros, respectivamente. La política de remuneraciones aprobada, no contempla la transferencia de participaciones de la IIC en beneficio de aquellas categorías de personal cuyas actividades profesionales incidan de manera importante en su perfil de riesgo o en los perfiles de riesgo de las IIC que gestionen.

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

No aplica.