

Nº Registro CNMV: 5259

Gestora: DUX INVERSORES SGIIC SAU **Grupo Gestora:** GRUPO ABANTE **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores SL

Depositarario: BANKINTER S.A. **Grupo Depositarario:** GRUPO BANKINTER **Rating Depo.:** Baa1(MOODYS)

Fondo por compartimentos: Sí

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en Plaza de la Independencia 6 28001 Madrid, o mediante correo electrónico en info@duginversores.com, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en www.duginversores.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@duginversores.com **Teléfono:** 91 781 57 50

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 COMPARTIMENTO DUX UMBRELLA/INVERSION GLOBAL

Fecha de registro: 16/09/2022

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

DUX UMBRELLA INVERSIÓN GLOBAL invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, un 20-100% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, con un máximo del 10% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes. La parte no invertida en renta variable, se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), de emisores/mercados OCDE, sin predeterminación de rating de emisores/emisiones. La duración media de la cartera de renta fija estará entre 0-7 años. Podrá invertir hasta un 0-100% el patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la Gestora. 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 UMBRELLA/INVERSIÓN GLOBAL a largo plazo y asumir el riesgo que comporta la política de inversiones establecida.

Operativa en instrumentos derivados

Se podrá operar con derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Una información más detallada sobre la política de inversión del compartimento se puede encontrar en su folleto informativo. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso.

2. Datos económicos
2.1. Datos generales

| | Período actual | Período anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de participaciones | 511.756,98 | 511.557,18 |
| Nº de partícipes | 24 | 24 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación | | |
| Inversión mínima | | |
| ¿Distribuye dividendos? No | | |

| Fecha | Patrimonio fin de período | Valor liquidativo fin del período |
|----------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Período actual | | 10,4713 |
| 2022 | 4,788 | 9,3880 |
| 2021 | | |
| 2020 | | |

| Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | Sistema imput. |
|--|-------------------------|--------|-------|-----------|--------|-------|-----------------|----------------|
| | Período | | | Acumulada | | | | |
| | s/patr | s/rdos | Total | s/patr | s/rdos | Total | | |
| Comisión gestión | 0,38 | | 0,38 | 0,75 | | 0,75 | patrimonio | al fondo |
| Comisión de depositario | 0,04 | | 0,04 | 0,08 | | 0,08 | patrimonio | |

| | Período Actual | Período Anterior | Año Actual | Año Anterior |
|--|----------------|------------------|------------|--------------|
| Índice de rotación de la cartera (%) | 0,21 | 0,38 | 0,59 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 3,85 | 2,69 | 3,27 | 0,11 |

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, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

Divisa de denominación: EUR

2.2. Comportamiento

A) Individual

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|------------|---------|---------|---------|-------|------|------|------|
| | | Actual | 3º 2023 | 2º 2023 | 1º 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Rentabilidad | 11,54 | 3,57 | 1,48 | 2,38 | 3,66 | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre Actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,69 | 03/10/2023 | -1,41 | 15/03/2023 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,98 | 14/11/2023 | 1,02 | 04/01/2023 | | |

(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 periodo.

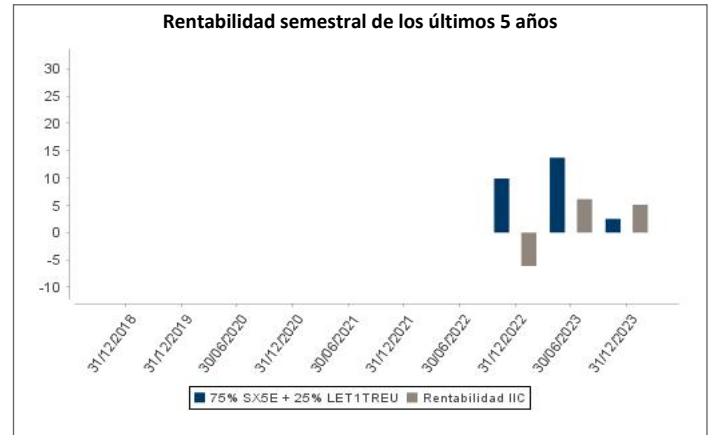
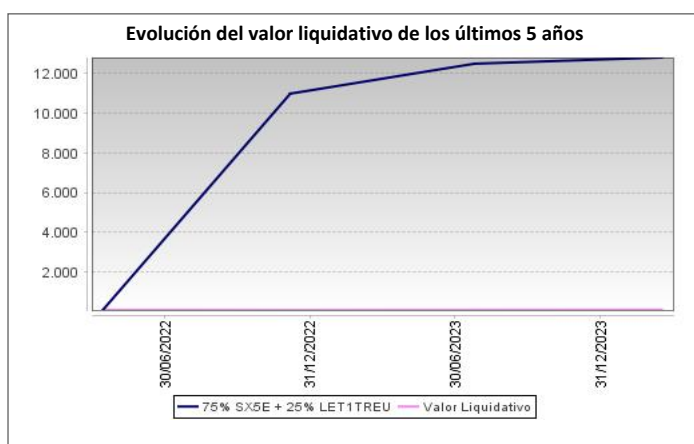
| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-------------------------|----------------|------------|---------|---------|---------|-------|------|------|------|
| | | Actual | 3º 2023 | 2º 2023 | 1º 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 5,91 | 6,03 | 4,92 | 4,79 | 7,59 | | | | |
| Ibex-35 | 14,12 | 12,80 | 12,24 | 10,67 | 19,26 | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 1,05 | 0,48 | 0,54 | 0,58 | 1,86 | | | | |
| 75% SX5E + 25% LET1TREU | 10,42 | 8,52 | 10,55 | 8,10 | 13,55 | | | | |
| VaR histórico(iii) | 4,54 | 4,54 | 4,33 | 4,86 | | | | | |

(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.

| Gastos (% s/patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-------------------------------|----------------|------------|---------|---------|---------|-------|------|------|------|
| | | Actual | 3º 2023 | 2º 2023 | 1º 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,99 | 0,27 | 0,25 | 0,24 | 0,23 | 0,52 | | | |

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 estas 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.



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media 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) | Nº de partícipes* | Rentabilidad semestral media** |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| Monetario | | | |
| Renta Fija Euro | 13.774 | 187 | 2,27 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Euro | 36.579 | 204 | 3,90 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Euro | 96.494 | 346 | 4,79 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 7.686 | 132 | 4,31 |
| Renta Variable Euro | 15.782 | 442 | 2,13 |
| Renta Variable Internacional | 43.815 | 370 | 6,03 |
| IIC de gestión Pasiva(1) | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 154.893 | 1.297 | 4,81 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda Publica | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0,00 |
| Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC que replica un índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con objetivo concreto de Rentabilidad no Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total Fondos | 369.024 | 2.978 | 4,64 |

* 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.

2.3. Distribución patrimonio a cierre del periodo (Miles EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|---|--------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Importe | % sobre patrim | Importe | % sobre patrim |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 5.102 | 95,22 | 4.899 | 96,13 |
| * Cartera interior | 4.411 | 82,33 | 4.215 | 82,71 |
| * Cartera exterior | 688 | 12,84 | 682 | 13,38 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 3 | 0,06 | 2 | 0,04 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 151 | 2,82 | 127 | 2,49 |

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|-----------------------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Importe | % sobre patrim | Importe | % sobre patrim |
| (+/-) RESTO | 105 | 1,96 | 70 | 1,37 |
| TOTAL PATRIMONIO | 5.358 | 100,00 | 5.096 | 100,00 |

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

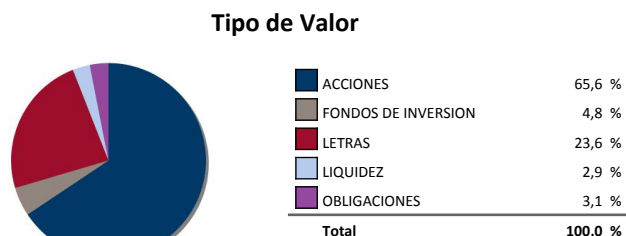
| Estado de Variación Patrimonial | % sobre patrimonio medio | | | % variac. respecto fin período |
|--|--------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | Variación período actual | Variación período anterior | Variación acumul. anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles EUR) | 5.096 | 4.788 | 4.788 | |
| + Suscripciones/reembolsos (neto) | 0,04 | 0,31 | 0,35 | -87,11 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Rendimientos netos | 5,02 | 5,87 | 10,87 | 1.157,11 |
| (+) Rendimientos de gestión | 5,55 | 6,39 | 11,94 | -160,76 |
| + Intereses | 0,69 | 0,60 | 1,29 | 17,65 |
| + Dividendos | 0,96 | 1,15 | 2,11 | -13,08 |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,21 | -0,60 | -0,80 | -63,50 |
| +/- Resultados en renta variable (realizadas o no) | 3,98 | 5,68 | 9,63 | -27,23 |
| +/- Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no) | -0,18 | -0,76 | -0,93 | -75,31 |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no) | 0,31 | 0,32 | 0,64 | 0,71 |
| +/- Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,53 | -0,52 | -1,07 | 1.417,88 |
| - Comisión de gestión | -0,38 | -0,37 | -0,75 | 5,57 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,08 | 5,57 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,03 | -0,02 | -0,05 | 24,59 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,03 | 0,00 | -0,04 | 1.423,93 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,05 | -0,09 | -0,15 | -41,78 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,01 |
| + 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 | -100,01 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles EUR) | 5.359 | 5.096 | 5.359 | |

3. Inversiones Financieras

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

| Descripción de la inversión y emisor | Período actual | | Período anterior | |
|--|----------------|--------------|------------------|--------------|
| | Valor mercado | % | Valor mercado | % |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | 160 | 2,99 | 139 | 2,73 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 160 | 2,99 | 139 | 2,73 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 1.240 | 23,15 | 1.168 | 22,91 |
| TOTAL RENTA FIJA | 1.400 | 26,14 | 1.307 | 25,64 |
| TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA | 3.012 | 56,21 | 2.909 | 57,08 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 3.012 | 56,21 | 2.909 | 57,08 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 4.412 | 82,35 | 4.216 | 82,72 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | 0 | 0,00 | 81 | 1,59 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | 81 | 1,59 |
| TOTAL RENTA FIJA | 0 | 0,00 | 81 | 1,59 |
| TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA | 436 | 8,14 | 374 | 7,35 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 436 | 8,14 | 374 | 7,35 |
| TOTAL IIC | 252 | 4,70 | 236 | 4,63 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 688 | 12,84 | 691 | 13,57 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 5.100 | 95,19 | 4.907 | 96,29 |

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



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 |

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 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 | |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplica

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.218.662,56 euros que supone el 22,74% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.494.748,81 euros que supone el 27,89% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.494.748,81 euros que supone el 27,89% sobre el patrimonio de la IIC.

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 142.720.640,33 euros, suponiendo un 2.749,95% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

Anexo:

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

e.) Se han vendido acciones Bankinter por importe efectivo de 79.713,00 euros que representan un 1,54% del patrimonio medio del periodo

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

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 SGIIC 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.

10. 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. La entidad posee una política remunerativa a nivel del Grupo, que 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. No obstante lo anterior, la política sobre remuneraciones de la SGIIC se caracteriza por su sencillez, siempre en base a una total ausencia de retribuciones variables, y compuesta únicamente por partidas de carácter fijo, que toman como punto de partida los Convenios Colectivos aplicables, debidamente ajustados en base a de la aportación de cada empleado, así como su grado de responsabilidad. En base a esta política, el importe total de remuneraciones a sus empleados durante el ejercicio 2022 ha ascendido a 399 miles de euros de remuneración fija, correspondiendo a 13 empleados, si bien a 31.12.2022 los empleados dados de alta en la Sociedad son 9. Durante el 2022 no ha habido remuneración de carácter variable a ningún empleado. 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 31.12.2022, si bien al inicio de año el número ascendía a 5, siendo su remuneración fija total de 325 miles de euros. 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. Como resultado de la revisión anual realizada, la entidad seguirá manteniendo la política remunerativa descrita, no habiéndose realizado modificaciones en la misma en el año 2022 en lo referente a la entidad gestora.

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

Nº Registro CNMV: 5259

Gestora: DUX INVERSORES SGIIC SAU **Grupo Gestora:** GRUPO ABANTE **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores SL
Depositarario: BANKINTER S.A. **Grupo Depositarario:** GRUPO BANKINTER **Rating Depo.:** Baa1(MOODYS)
Fondo por compartimentos: Sí

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 **Teléfono:** 91 781 57 50

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 COMPARTIMENTO DUX UMBRELLA/INVERSION GLOBAL

Fecha de registro: 16/09/2022

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

DUX UMBRELLA INVERSIÓN GLOBAL invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, un 20-100% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, con un máximo del 10% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes. La parte no invertida en renta variable, se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), de emisores/mercados OCDE, sin predeterminación de rating de emisores/emisiones. La duración media de la cartera de renta fija estará entre 0-7 años. Podrá invertir hasta un 0-100% el patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la Gestora. 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 UMBRELLA/INVERSIÓN GLOBAL a largo plazo y asumir el riesgo que comporta la política de inversiones establecida.

Operativa en instrumentos derivados

Se podrá operar con derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Una información más detallada sobre la política de inversión del compartimento se puede encontrar en su folleto informativo. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso.

Divisa de denominación: EUR

2. Datos económicos
2.1. Datos generales

| | Período actual | Período anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de participaciones | 511.756,98 | 511.557,18 |
| Nº de partícipes | 24 | 24 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación | | |
| Inversión mínima | | |
| ¿Distribuye dividendos? | No | |

| Fecha | Patrimonio fin de período | Valor liquidativo fin del período |
|----------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Período actual | 5.359 | 10,4713 |
| 2022 | 4.788 | 9,3880 |
| 2021 | | |
| 2020 | | |

| Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | Sistema imput. |
|--|-------------------------|--------|-------|-----------|--------|-------|-----------------|----------------|
| | Período | | | Acumulada | | | | |
| | s/patr | s/rdos | Total | s/patr | s/rdos | Total | | |
| Comisión gestión | 0,38 | | 0,38 | 0,75 | | 0,75 | patrimonio | al fondo |
| Comisión de depositario | 0,04 | | 0,04 | 0,08 | | 0,08 | patrimonio | |

| | Período Actual | Período Anterior | Año Actual | Año Anterior |
|--|----------------|------------------|------------|--------------|
| Índice de rotación de la cartera (%) | 0,21 | 0,38 | 0,59 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 3,85 | 2,69 | 3,27 | 0,11 |

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, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

2.2. Comportamiento

A) Individual

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|------------|---------|---------|---------|-------|------|------|------|
| | | Actual | 3º 2023 | 2º 2023 | 1º 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Rentabilidad | 11,54 | 3,57 | 1,48 | 2,38 | 3,66 | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre Actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,69 | 03/10/2023 | -1,41 | 15/03/2023 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,98 | 14/11/2023 | 1,02 | 04/01/2023 | | |

(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 periodo.

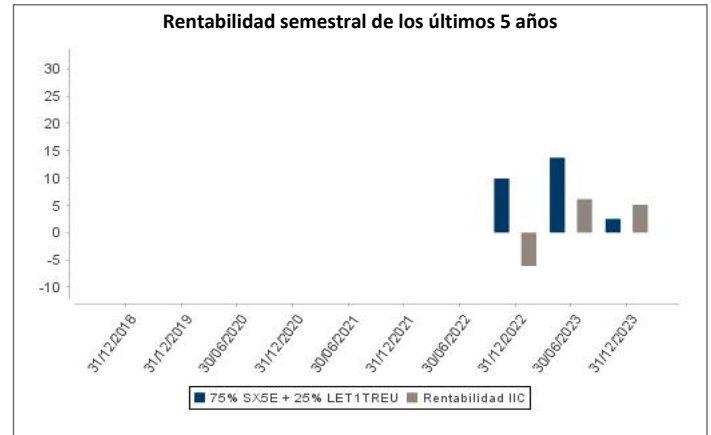
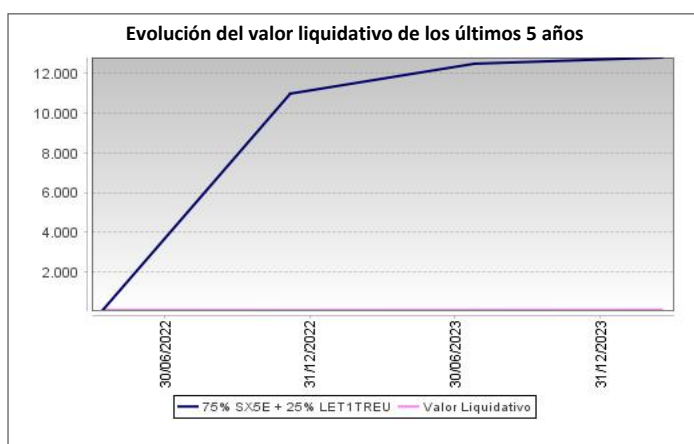
| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-------------------------|----------------|------------|---------|---------|---------|-------|------|------|------|
| | | Actual | 3º 2023 | 2º 2023 | 1º 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 5,91 | 6,03 | 4,92 | 4,79 | 7,59 | | | | |
| Ibex-35 | 14,12 | 12,80 | 12,24 | 10,67 | 19,26 | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 1,05 | 0,48 | 0,54 | 0,58 | 1,86 | | | | |
| 75% SX5E + 25% LET1TREU | 10,42 | 8,52 | 10,55 | 8,10 | 13,55 | | | | |
| VaR histórico(iii) | 4,54 | 4,54 | 4,33 | 4,86 | | | | | |

(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.

| Gastos (% s/patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-------------------------------|----------------|------------|---------|---------|---------|-------|------|------|------|
| | | Actual | 3º 2023 | 2º 2023 | 1º 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,99 | 0,27 | 0,25 | 0,24 | 0,23 | 0,52 | | | |

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 estas 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.



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media 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) | Nº de partícipes* | Rentabilidad semestral media** |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| Monetario | | | |
| Renta Fija Euro | 13.774 | 187 | 2,27 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Euro | 36.579 | 204 | 3,90 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Euro | 96.494 | 346 | 4,79 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 7.686 | 132 | 4,31 |
| Renta Variable Euro | 15.782 | 442 | 2,13 |
| Renta Variable Internacional | 43.815 | 370 | 6,03 |
| IIC de gestión Pasiva(1) | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 154.893 | 1.297 | 4,81 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda Publica | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0,00 |
| Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC que replica un índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con objetivo concreto de Rentabilidad no Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total Fondos | 369.024 | 2.978 | 4,64 |

* 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.

2.3. Distribución patrimonio a cierre del periodo (Miles EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|---|--------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Importe | % sobre patrim | Importe | % sobre patrim |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 5.102 | 95,22 | 4.899 | 96,13 |
| * Cartera interior | 4.411 | 82,33 | 4.215 | 82,71 |
| * Cartera exterior | 688 | 12,84 | 682 | 13,38 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 3 | 0,06 | 2 | 0,04 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 151 | 2,82 | 127 | 2,49 |

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|-----------------------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Importe | % sobre patrim | Importe | % sobre patrim |
| (+/-) RESTO | 105 | 1,96 | 70 | 1,37 |
| TOTAL PATRIMONIO | 5.358 | 100,00 | 5.096 | 100,00 |

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

| Estado de Variación Patrimonial | % sobre patrimonio medio | | | % variac. respecto fin período |
|--|--------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | Variación período actual | Variación período anterior | Variación acumul. anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles EUR) | 5.096 | 4.788 | 4.788 | |
| + Suscripciones/reembolsos (neto) | 0,04 | 0,31 | 0,35 | -87,11 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Rendimientos netos | 5,02 | 5,87 | 10,87 | 1.157,11 |
| (+) Rendimientos de gestión | 5,55 | 6,39 | 11,94 | -160,76 |
| + Intereses | 0,69 | 0,60 | 1,29 | 17,65 |
| + Dividendos | 0,96 | 1,15 | 2,11 | -13,08 |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,21 | -0,60 | -0,80 | -63,50 |
| +/- Resultados en renta variable (realizadas o no) | 3,98 | 5,68 | 9,63 | -27,23 |
| +/- Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no) | -0,18 | -0,76 | -0,93 | -75,31 |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no) | 0,31 | 0,32 | 0,64 | 0,71 |
| +/- Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,53 | -0,52 | -1,07 | 1.417,88 |
| - Comisión de gestión | -0,38 | -0,37 | -0,75 | 5,57 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,08 | 5,57 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,03 | -0,02 | -0,05 | 24,59 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,03 | 0,00 | -0,04 | 1.423,93 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,05 | -0,09 | -0,15 | -41,78 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,01 |
| + 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 | -100,01 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles EUR) | 5.359 | 5.096 | 5.359 | |

3. Inversiones Financieras
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (miles EUR) y en porcentaje sobre patrimonio, al cierre del período.

| Descripción de la inversión y emisor | Período actual | | Período anterior | |
|--|----------------|--------------|------------------|--------------|
| | Valor mercado | % | Valor mercado | % |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | 160 | 2,99 | 139 | 2,73 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 160 | 2,99 | 139 | 2,73 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 1.240 | 23,15 | 1.168 | 22,91 |
| TOTAL RENTA FIJA | 1.400 | 26,14 | 1.307 | 25,64 |
| TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA | 3.012 | 56,21 | 2.909 | 57,08 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 3.012 | 56,21 | 2.909 | 57,08 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 4.412 | 82,35 | 4.216 | 82,72 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | 0 | 0,00 | 81 | 1,59 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | 81 | 1,59 |
| TOTAL RENTA FIJA | 0 | 0,00 | 81 | 1,59 |
| TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA | 436 | 8,14 | 374 | 7,35 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 436 | 8,14 | 374 | 7,35 |
| TOTAL IIC | 252 | 4,70 | 236 | 4,63 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 688 | 12,84 | 691 | 13,57 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 5.100 | 95,19 | 4.907 | 96,29 |

Punto 10: Detalle inversiones financieras

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


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 |

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 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 | |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplica

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.218.662,56 euros que supone el 22,74% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.494.748,81 euros que supone el 27,89% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.494.748,81 euros que supone el 27,89% sobre el patrimonio de la IIC.

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 142.720.640,33 euros, suponiendo un 2.749,95% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

Anexo:

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

e.) Se han vendido acciones Bankinter por importe efectivo de 79.713,00 euros que representan un 1,54% del patrimonio medio del periodo

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

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 SGIIC 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.

10. 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. La entidad posee una política remunerativa a nivel del Grupo, que 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. No obstante lo anterior, la política sobre remuneraciones de la SGIIC se caracteriza por su sencillez, siempre en base a una total ausencia de retribuciones variables, y compuesta únicamente por partidas de carácter fijo, que toman como punto de partida los Convenios Colectivos aplicables, debidamente ajustados en base a de la aportación de cada empleado, así como su grado de responsabilidad. En base a esta política, el importe total de remuneraciones a sus empleados durante el ejercicio 2022 ha ascendido a 399 miles de euros de remuneración fija, correspondiendo a 13 empleados, si bien a 31.12.2022 los empleados dados de alta en la Sociedad son 9. Durante el 2022 no ha habido remuneración de carácter variable a ningún empleado. 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 31.12.2022, si bien al inicio de año el número ascendía a 5, siendo su remuneración fija total de 325 miles de euros. 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. Como resultado de la revisión anual realizada, la entidad seguirá manteniendo la política remunerativa descrita, no habiéndose realizado modificaciones en la misma en el año 2022 en lo referente a la entidad gestora.

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

12. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Período actual | | Período anterior | |
|---|--------|----------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor mercado | % | Valor mercado | % |
| ES0880907003 - Obligaciones UNICAJA BANCO SA 1,218 2027-05- | EUR | 160 | 2,99 | 139 | 2,73 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 160 | 2,99 | 139 | 2,73 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 160 | 2,99 | 139 | 2,73 |
| ES0000012K38 - REPO BANKINTER 3,420 2023-07-03 | EUR | 0 | 0,00 | 1.168 | 22,91 |
| ES0000012L29 - REPO BANKINTER 3,920 2024-01-02 | EUR | 1.240 | 23,15 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 1.240 | 23,15 | 1.168 | 22,91 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 1.400 | 26,14 | 1.307 | 25,64 |
| ES0167050915 - Acciones ACS | EUR | 106 | 1,97 | 103 | 2,02 |
| ES0132105018 - Acciones ACERINOX | EUR | 111 | 2,07 | 101 | 1,98 |
| ES0109067019 - Acciones AMADEUS GLOBAL TRAVEL DIST-A | EUR | 139 | 2,59 | 178 | 3,50 |
| ES0125220311 - Acciones ACCIONA | EUR | 160 | 2,99 | 124 | 2,44 |
| ES0105563003 - Acciones ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA | EUR | 161 | 3,01 | 0 | 0,00 |
| ES0113679137 - Acciones BANKINTER | EUR | 130 | 2,43 | 203 | 3,98 |
| ES0140609019 - Acciones CAIXABANK | EUR | 108 | 2,02 | 136 | 2,68 |
| ES0121975009 - Acciones CONSTRUCC.Y AUXILIAR FERROCARR | EUR | 111 | 2,07 | 49 | 0,97 |
| ES0105066007 - Acciones CELLNEX TELECOM | EUR | 109 | 2,03 | 74 | 1,45 |
| ES0139140174 - Acciones INMOBILIARIA COLONIAL | EUR | 62 | 1,15 | 52 | 1,02 |
| ES0130670112 - Acciones ENDESA | EUR | 74 | 1,38 | 79 | 1,54 |
| ES0129743318 - Acciones ELECINOR | EUR | 108 | 2,02 | 92 | 1,80 |
| ES0134950F36 - Acciones FAES | EUR | 74 | 1,39 | 75 | 1,47 |
| ES0122060314 - Acciones FOCYCSA | EUR | 0 | 0,00 | 153 | 3,01 |
| ES0137650018 - Acciones FLUIDRA SA | EUR | 90 | 1,69 | 86 | 1,68 |
| ES0116920333 - Acciones GRUPO CATALANA OCCIDENTE | EUR | 124 | 2,31 | 113 | 2,21 |
| ES0177542018 - Acciones INTER. CONSOLIDATED AIRLINES | EUR | 74 | 1,38 | 78 | 1,54 |
| ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA | EUR | 107 | 1,99 | 108 | 2,11 |
| ES0148396007 - Acciones INDITEX | EUR | 122 | 2,28 | 213 | 4,17 |
| ES0164180012 - Acciones MIQUEL Y COSTAS | EUR | 129 | 2,40 | 126 | 2,47 |

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

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Período actual | | Período anterior | |
|--|--------|----------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor mercado | % | Valor mercado | % |
| ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | EUR | 70 | 1,31 | 55 | 1,08 |
| LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL | EUR | 77 | 1,44 | 0 | 0,00 |
| ES0173093024 - Acciones RED ELECTRICA DE ESPAÑA | EUR | 124 | 2,31 | 74 | 1,45 |
| ES0173516115 - Acciones REPSOL | EUR | 135 | 2,51 | 133 | 2,62 |
| ES0157261019 - Acciones LABORATORIOS ROVI | EUR | 140 | 2,61 | 98 | 1,93 |
| ES0113900J37 - Acciones SANTANDER | EUR | 117 | 2,19 | 129 | 2,52 |
| ES0178165017 - Acciones TECNICAS REUNIDAS | EUR | 100 | 1,87 | 100 | 1,96 |
| ES0184262212 - Acciones VISCOFAN | EUR | 150 | 2,80 | 177 | 3,48 |
| TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA | | 3.012 | 56,21 | 2.909 | 57,08 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 3.012 | 56,21 | 2.909 | 57,08 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 4.412 | 82,35 | 4.216 | 82,72 |
| GB00B15KY104 - Participaciones WISDOMTREE | EUR | 0 | 0,00 | 81 | 1,59 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 81 | 1,59 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | 81 | 1,59 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 0 | 0,00 | 81 | 1,59 |
| PTCOR0AE0006 - Acciones CORTICEIRA AMORIM SA | EUR | 37 | 0,68 | 39 | 0,76 |
| PTEDP0AM0009 - Acciones ELECTRICIDADE DE PORTUGAL | EUR | 106 | 1,98 | 104 | 2,05 |
| ES0127797019 - Acciones GALP ENERGIES SGPS SA | EUR | 148 | 2,77 | 91 | 1,79 |
| PTPTI0AM0006 - Acciones SEMAPA SOCIEDADE DE INVESTIMEN | EUR | 58 | 1,09 | 73 | 1,43 |
| FR0013506730 - Acciones VALLOUREC | EUR | 87 | 1,62 | 67 | 1,32 |
| TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA | | 436 | 8,14 | 374 | 7,35 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 436 | 8,14 | 374 | 7,35 |
| LU1555973723 - Participaciones SIITNEDIF SGIC SA | EUR | 252 | 4,70 | 236 | 4,63 |
| TOTAL IIC | | 252 | 4,70 | 236 | 4,63 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 688 | 12,84 | 691 | 13,57 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 5.100 | 95,19 | 4.907 | 96,29 |