

Nº Registro CNMV: 751

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

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

Sociedad por compartimentos: No

Existe a disposición de los accionistas un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en C/ Velázquez 25 2ºC - 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 Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección: C/ Velázquez 25 2ºC - 28001 MADRID **Correo electrónico:** info@duginversores.com **Teléfono:** 91 781 32 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 FONDO

Fecha de registro: 19/11/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación
Categoría

Tipo de fondo: Sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

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

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

ANETO invierte principalmente en renta variable de cualquier mercado mundial, mayoritariamente de la OCDE, y por tanto en cualquier divisa. Asimismo puede invertir en los mercados financieros de futuros y opciones. La política de inversiones busca, de manera activa, el crecimiento del valor de las acciones de la Sociedad a largo plazo, a través de las inversiones en los diferentes instrumentos financieros, en la proporción que se considere más adecuada en cada momento. El inversor debe por tanto, plantear su inversión en ANETO 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 de la sociedad 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 acciones en circulación	294.058,00	294.152,00
Nº de accionistas	135	135
Dividendos brutos distribuidos por acción		
¿Distribuye dividendos? No		

Fecha	Patrimonio fin de período (miles EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Período actual	5.023	17,0832	15,8100	17,4920
2020	4.510	15,3316	11,9758	17,7251
2019	5.162	17,5881	16,1283	18,8515
2018	5.197	17,5779	17,1700	21,4212

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	0,06		0,06	0,12		0,12	patrimonio	

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,18	0,11	0,30	0,67
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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.

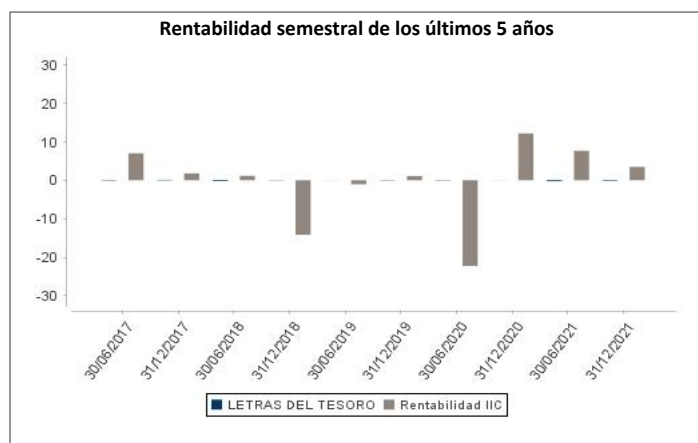
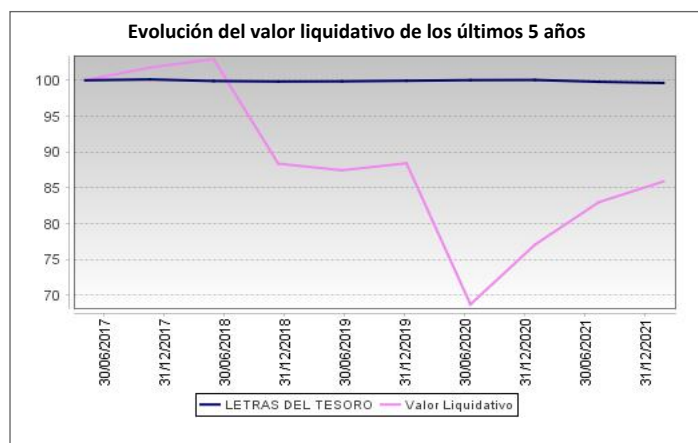
2.2. Comportamiento

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Actual	3º 2021	2º 2021	1º 2021	2020	2019	2018	2016
		Rentabilidad	11,42	1,81	1,65	-0,44	8,14	-12,83	0,06

Gastos (% s/patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Actual	3º 2021	2º 2021	1º 2021	2020	2019	2018	2016
		Ratio de Gastos	1,33	0,32	0,34	0,33	0,33	1,34	1,29

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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.



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrim	Importe	% sobre patrim
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	4.438	88,35	4.016	82,70
* Cartera interior	3.522	70,12	3.128	64,42
* Cartera exterior	916	18,24	888	18,29
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	546	10,87	847	17,44
(+/-) RESTO	39	0,78	-7	-0,14
TOTAL PATRIMONIO	5.023	100,00	4.856	100,00

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

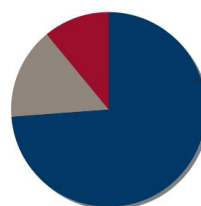
Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

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)	4.855	4.510	4.510	
+ Compra/venta de acciones (neto)	-0,03	0,00	-0,03	5.823,70
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Rendimientos netos	3,44	7,21	10,60	-117,44
(+) Rendimientos de gestión	3,99	7,77	11,71	-35,84
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,93	0,75	1,68	26,56
+ Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,44	5,17	7,58	-51,58
+ Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Resultados en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Resultados en IIC (realizadas o no)	0,62	1,85	2,45	-65,61
+ Otros resultados	0,00	0,00	0,00	54,79
+ Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,55	-0,56	-1,11	-81,60
- Comisión de sociedad gestora	-0,38	-0,37	-0,75	4,39
- Comisión de depositario	-0,06	-0,06	-0,12	4,39
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,07	-0,14	8,64
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,05	-0,08	-48,09
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	-50,93
(+) 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
+ Revalorización inmuebles uso propio y resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles EUR)	5.023	4.855	5.023	

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

Descripción de la inversión y emisor	Período actual		Período anterior	
	Valor mercado	%	Valor mercado	%
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	3.521	70,11	3.127	64,40
TOTAL RENTA VARIABLE	3.521	70,11	3.127	64,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.521	70,11	3.127	64,40
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	157	3,13	160	3,28
TOTAL RENTA VARIABLE	157	3,13	160	3,28
TOTAL IIC	759	15,10	728	15,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	916	18,23	888	18,28
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.437	88,34	4.015	82,68

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


ACCIONES	73,8 %
FONDOS DE INVERSION	15,2 %
LIQUIDEZ	11,0 %
Total	100,0 %

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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprom.	Objetivo de la inversión
ACCS.ABENGOA B	Compra Opcion ACCS.ABENGOA B 1 Fisica	0	Inversión
Total subyacente renta variable		0	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprom.	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones.		X
b. Reanudación de la negociación de acciones.		X
c. Reducción significativa de capital en circulación.		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio.		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo.		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación.		X
g. Otros hechos relevantes.		X

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%).	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales.		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, sociedad de inversión 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, sociedad de inversión, 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 aplicable.

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 1.166.782,56 euros que supone el 23,23% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 1.371.780,96 euros que supone el 27,31% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 1.371.780,96 euros que supone el 27,31% sobre el patrimonio de la IIC.

Anexo: h) No existe vinculación directa entre la gestora y el depositario. Dux Inversores Capital A.V., S.A., sociedad vinculada a Dux Inversores SGIC, 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 DE LA SOCIEDAD. a) **Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.** Las bolsas han tenido en el segundo semestre un buen comportamiento. Las alzas acumuladas han permitido cerrar el año con unas importantes revalorizaciones. Así, p.e., en Europa, el Cac 40 se ha revalorizado un 28,90%, el Dax un 15,80%, el Ibex 35 un 7,93%, el Eurostoxx 50 un 20,99% y el D.J. Stoxx 50 un 22,85%. En EEUU las bolsas han seguido marcando máximos históricos durante el año, habiéndose revalorizado un 18,73% el DJ, un 26,90%, el S & P 500 y un 26,60% el Nasdaq 100. Estos buenos resultados de las bolsas se deben en parte a las buenas noticias que han ido apareciendo respecto a la evolución del Covid-19, entre ellas los menores riesgos en cuanto a la gravedad y hospitalización de la variante Ómicron respecto a la variante Delta, y la aprobación, como uso de emergencia, de pastillas contra el Covid fabricadas por Pfizer y Merck. Los porcentajes de vacunación en los países desarrollados son muy altos y a muchas de las personas que han tenido que ser hospitalizadas no se les había administrado la vacuna. Un nuevo motivo de preocupación para la economía y para los mercados bursátiles es el fuerte aumento de la inflación. Los precios de las energías y de las materias primas han sufrido unos incrementos importantes y están motivando en muchos sectores un elevado encarecimiento de los costes de producción. Se desconoce si este aumento de la inflación es una cuestión temporal o si se va a mantener en el tiempo. En este segundo supuesto, el aumento de los costes afectaría a los beneficios de muchas empresas e incluso podría condicionar la viabilidad de algunas. Además, la inflación podría desencadenar importantes demandas salariales que agravarían el problema. La inflación va a estar muy presente en las decisiones de los bancos centrales. La Fed ha anunciado una reducción de los estímulos y se espera que a lo largo de 2022 se produzcan tres subidas de tipos de interés. El BCE, en su última reunión anual mantuvo las medidas expansivas que se empezarán a retirar muy gradualmente. Lagarde en su discurso dedicó una especial atención a la inflación, con una revisión de previsiones al alza, si bien argumentó que la inflación de medio plazo no se sitúa todavía ni en el 2%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el segundo semestre del año hemos decidido mantener la exposición en renta variable sin realizar cambios relevantes. Ante la repercusión de la crisis del Coronavirus y las nuevas variantes en los mercados, hemos considerado adecuada nuestra exposición actual, así como la estrategia de inversión, que continúa similar al semestre anterior. Tenemos una cartera bien diversificada sectorialmente, con sectores cíclicos y defensivos.

c) Índice de referencia. N/A

d) Evolución del patrimonio, accionistas, rentabilidad y gastos de la IIC. En este contexto, el patrimonio de la Sociedad a 31.12.2021 ascendía a 5.023.451,42 euros (a 30.06.2021, 4.855.423,46 euros) y el número de accionistas a dicha fecha ascendía a 135 (siendo los mismos a 30.06.2021). La rentabilidad de la Sociedad en el período es del 3,49% (en el año 11,42%). La rentabilidad de las Letras del Tesoro a 1 año ha sido del -0,16% en el período. Los gastos del período ascienden al 1,33% anual sobre el patrimonio medio, de los cuales 0,24% corresponden a gastos indirectos (soportados por la inversión en otras IIC) y 1,09% a gastos directos (de la propia IIC).

e) Rendimiento de la Sociedad en comparación con el resto de IICs de la gestora. Las rentabilidades obtenidas en el período por el resto de las IIC gestionadas por Dux Inversores, según su menor o mayor exposición a la renta variable, se encuentran entre -7,07% y 13,20%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) **Inversiones concretas realizadas durante el período.** Hemos decidido mantener una exposición similar para todos los sectores con pequeños cambios. Por ejemplo, hemos aumentado peso en el sector bancos con la compra de Santander y Unicaja pero hemos vendido Liberbank. Hemos invertido en el sector tecnológico con la compra de Amadeus. Hemos aumentado peso en el sector utilities incrementando nuestra posición en Iberdrola a pesar de haber vendido Red Eléctrica. Por otro lado, hemos desinvertido en el sector salud con la venta de Grifols. Las inversiones que han influido más positivamente a la cartera durante el semestre han sido Acciona y Amadeus. Por el contrario, entre las que han influido más negativamente destacar Unicaja.

b) Operativa de préstamos de valores. N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. No se ha operado con derivados en el período.

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 hay invertido un 15,10% del patrimonio en otra IIC, gestionada por Bestinver Gestión S.G.I.I.C.. No se han realizado operaciones a plazo en el periodo. ESTA SOCIEDAD 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. La remuneración de la cuenta en euros con el depositario ha sido Euribor 1 mes. Al ser negativo ésta ha sido de 0, de acuerdo con las condiciones contractuales establecidas. 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 LA SOCIEDAD.** N/A. **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 DE LA SOCIEDAD E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.** N/A. **8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.** La Sociedad ha soportado en el ejercicio gastos derivados de servicio de análisis financiero sobre inversiones, ascendiendo la cantidad a 1.550,39 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 2022, 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 DE LA SOCIEDAD.** Las previsiones de crecimiento para 2021 se han revisado a la baja y las de 2022 ligeramente al alza. Los inversores mantienen su confianza en una evolución positiva de los mercados de renta variable, pero extreman sus precauciones por los riesgos existentes, entre ellos los siguientes: La crisis sanitaria, aunque ha mejorado con el proceso de vacunación, aún no está resuelta definitivamente y, aparte de los daños humanos, está causando importantes perjuicios a las empresas, especialmente a las relacionadas con el turismo y el ocio. La inflación y los tipos de interés, tradicionales enemigos de las bolsas. La inflación puede encarecer los costes de producción de las empresas y las subidas de tipos de interés los costes financieros. Todo lo cual puede afectar a los resultados empresariales. La situación geopolítica. Existen varios puntos conflictivos, aunque en este momento destaca el pulso que mantienen Rusia y EEUU en Ucrania. Los retrasos en los suministros de materiales procedentes de China y otros países asiáticos, que están causando muchos perjuicios a las empresas, especialmente a las del sector del automóvil. En cuanto a Aneto Global Investments SICAV SA, se tiene previsto mantener la actual política de inversiones, aunque con bastante flexibilidad en lo que se refiere a los porcentajes de inversión y la composición de la cartera, que, según lo señalado, tratarán de acomodarse a las circunstancias y perspectivas del mercado.

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 SGIIIC 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 2021 ha ascendido a 298 miles de euros de remuneración fija, correspondiendo a 12 empleados, si bien a 31.12.2021 los empleados dados de alta en la Sociedad son 10. Durante el 2021 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 31.12.2021, si bien al inicio de año el número ascendía a 5, siendo su remuneración fija total de 230 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 e 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 2021 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 aplica.

Nº Registro CNMV: 751

Gestora: DUX INVERSORES SGIC SA **Grupo Gestora:** GRUPO DUX **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores SL

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

Sociedad por compartimentos: No

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

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección: C/ Velázquez 25 2ºC - 28001 MADRID **Correo electrónico:** info@duxinversores.com **Teléfono:** 91 781 32 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 FONDO

Fecha de registro: 19/11/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación
Categoría

Tipo de fondo: Sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

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

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

ANETO invierte principalmente en renta variable de cualquier mercado mundial, mayoritariamente de la OCDE, y por tanto en cualquier divisa. Asimismo puede invertir en los mercados financieros de futuros y opciones. La política de inversiones busca, de manera activa, el crecimiento del valor de las acciones de la Sociedad a largo plazo, a través de las inversiones en los diferentes instrumentos financieros, en la proporción que se considere más adecuada en cada momento. El inversor debe por tanto, plantear su inversión en ANETO 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 de la sociedad 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 acciones en circulación	294.058,00	294.152,00
Nº de accionistas	135	135
Dividendos brutos distribuidos por acción		
¿Distribuye dividendos?	No	

Fecha	Patrimonio fin de período (miles EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Período actual	5.023	17,0832	15,8100	17,4920
2020	4.510	15,3316	11,9758	17,7251
2019	5.162	17,5881	16,1283	18,8515
2018	5.197	17,5779	17,1700	21,4212

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	0,06		0,06	0,12		0,12	patrimonio	

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,18	0,11	0,30	0,67
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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.

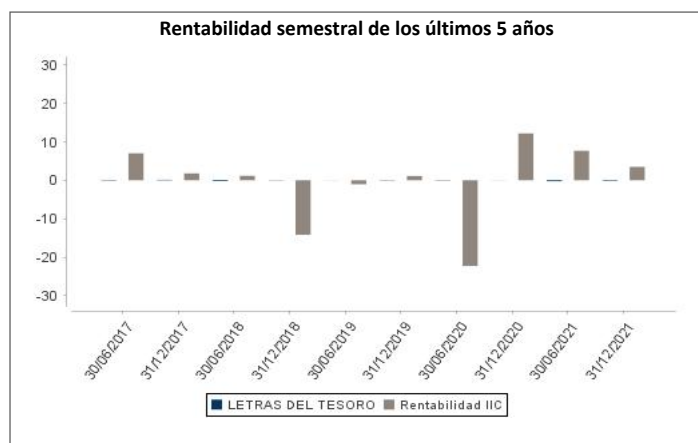
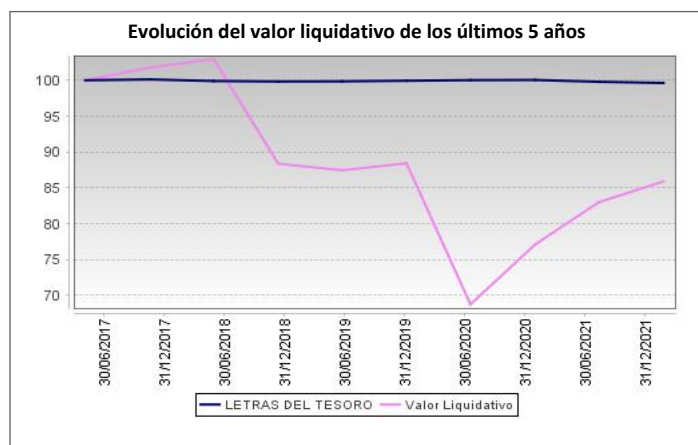
2.2. Comportamiento

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Actual	3º 2021	2º 2021	1º 2021	2020	2019	2018	2016
		Rentabilidad	11,42	1,81	1,65	-0,44	8,14	-12,83	0,06

Gastos (% s/patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Actual	3º 2021	2º 2021	1º 2021	2020	2019	2018	2016
		Ratio de Gastos	1,33	0,32	0,34	0,33	0,33	1,34	1,29

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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.



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrim	Importe	% sobre patrim
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	4.438	88,35	4.016	82,70
* Cartera interior	3.522	70,12	3.128	64,42
* Cartera exterior	916	18,24	888	18,29
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	546	10,87	847	17,44
(+/-) RESTO	39	0,78	-7	-0,14
TOTAL PATRIMONIO	5.023	100,00	4.856	100,00

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

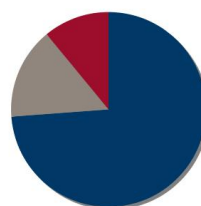
2.4. Estado de variación patrimonial

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)	4.855	4.510	4.510	
+ Compra/venta de acciones (neto)	-0,03	0,00	-0,03	5.823,70
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Rendimientos netos	3,44	7,21	10,60	-117,44
(+) Rendimientos de gestión	3,99	7,77	11,71	-35,84
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,93	0,75	1,68	26,56
+ Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,44	5,17	7,58	-51,58
+ Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Resultados en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Resultados en IIC (realizadas o no)	0,62	1,85	2,45	-65,61
+ Otros resultados	0,00	0,00	0,00	54,79
+ Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,55	-0,56	-1,11	-81,60
- Comisión de sociedad gestora	-0,38	-0,37	-0,75	4,39
- Comisión de depositario	-0,06	-0,06	-0,12	4,39
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,07	-0,14	8,64
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,05	-0,08	-48,09
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	-50,93
(+) 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
+ Revalorización inmuebles uso propio y resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles EUR)	5.023	4.855	5.023	

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

Descripción de la inversión y emisor	Período actual		Período anterior	
	Valor mercado	%	Valor mercado	%
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	3.521	70,11	3.127	64,40
TOTAL RENTA VARIABLE	3.521	70,11	3.127	64,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.521	70,11	3.127	64,40
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	157	3,13	160	3,28
TOTAL RENTA VARIABLE	157	3,13	160	3,28
TOTAL IIC	759	15,10	728	15,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	916	18,23	888	18,28
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.437	88,34	4.015	82,68

Punto 10: Detalle inversiones financieras

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


ACCIONES	73,8 %
FONDOS DE INVERSION	15,2 %
LIQUIDEZ	11,0 %
Total	100,0 %

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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprom.	Objetivo de la inversión
ACCS.ABENGOA B	Compra Opcion ACCS.ABENGOA B 1 Fisica	0	Inversión
Total subyacente renta variable		0	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprom.	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones.		X
b. Reanudación de la negociación de acciones.		X
c. Reducción significativa de capital en circulación.		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio.		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo.		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación.		X
g. Otros hechos relevantes.		X

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%).	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales.		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, sociedad de inversión 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, sociedad de inversión, 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 aplicable.

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 1.166.782,56 euros que supone el 23,23% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 1.371.780,96 euros que supone el 27,31% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 1.371.780,96 euros que supone el 27,31% sobre el patrimonio de la IIC.

Anexo: h) No existe vinculación directa entre la gestora y el depositario. Dux Inversores Capital A.V., S.A., sociedad vinculada a Dux Inversores SGIC, 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 DE LA SOCIEDAD. a) **Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.** Las bolsas han tenido en el segundo semestre un buen comportamiento. Las alzas acumuladas han permitido cerrar el año con unas importantes revalorizaciones. Así, p.e., en Europa, el Cac 40 se ha revalorizado un 28,90%, el Dax un 15,80%, el Ibex 35 un 7,93%, el Eurostoxx 50 un 20,99% y el D.J. Stoxx 50 un 22,85%. En EEUU las bolsas han seguido marcando máximos históricos durante el año, habiéndose revalorizado un 18,73% el DJ, un 26,90%, el S & P 500 y un 26,60% el Nasdaq 100. Estos buenos resultados de las bolsas se deben en parte a las buenas noticias que han ido apareciendo respecto a la evolución del Covid-19, entre ellas los menores riesgos en cuanto a la gravedad y hospitalización de la variante Ómicron respecto a la variante Delta, y la aprobación, como uso de emergencia, de pastillas contra el Covid fabricadas por Pfizer y Merck. Los porcentajes de vacunación en los países desarrollados son muy altos y a muchas de las personas que han tenido que ser hospitalizadas no se les había administrado la vacuna. Un nuevo motivo de preocupación para la economía y para los mercados bursátiles es el fuerte aumento de la inflación. Los precios de las energías y de las materias primas han sufrido unos incrementos importantes y están motivando en muchos sectores un elevado encarecimiento de los costes de producción. Se desconoce si este aumento de la inflación es una cuestión temporal o si se va a mantener en el tiempo. En este segundo supuesto, el aumento de los costes afectaría a los beneficios de muchas empresas e incluso podría condicionar la viabilidad de algunas. Además, la inflación podría desencadenar importantes demandas salariales que agravarían el problema. La inflación va a estar muy presente en las decisiones de los bancos centrales. La Fed ha anunciado una reducción de los estímulos y se espera que a lo largo de 2022 se produzcan tres subidas de tipos de interés. El BCE, en su última reunión anual mantuvo las medidas expansivas que se empezarán a retirar muy gradualmente. Lagarde en su discurso dedicó una especial atención a la inflación, con una revisión de previsiones al alza, si bien argumentó que la inflación de medio plazo no se sitúa todavía ni en el 2%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el segundo semestre del año hemos decidido mantener la exposición en renta variable sin realizar cambios relevantes. Ante la repercusión de la crisis del Coronavirus y las nuevas variantes en los mercados, hemos considerado adecuada nuestra exposición actual, así como la estrategia de inversión, que continúa similar al semestre anterior. Tenemos una cartera bien diversificada sectorialmente, con sectores cíclicos y defensivos.

c) Índice de referencia. N/A

d) Evolución del patrimonio, accionistas, rentabilidad y gastos de la IIC. En este contexto, el patrimonio de la Sociedad a 31.12.2021 ascendía a 5.023.451,42 euros (a 30.06.2021, 4.855.423,46 euros) y el número de accionistas a dicha fecha ascendía a 135 (siendo los mismos a 30.06.2021). La rentabilidad de la Sociedad en el periodo es del 3,49% (en el año 11,42%). La rentabilidad de las Letras del Tesoro a 1 año ha sido del -0,16 % en el periodo. Los gastos del periodo ascienden al 1,33% anual sobre el patrimonio medio, de los cuales 0,24% corresponden a gastos indirectos (soportados por la inversión en otras IIC) y 1,09% a gastos directos (de la propia IIC).

e) Rendimiento de la Sociedad en comparación con el resto de IICs 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 -7,07% y 13,20%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) **Inversiones concretas realizadas durante el periodo.** Hemos decidido mantener una exposición similar para todos los sectores con pequeños cambios. Por ejemplo, hemos aumentado peso en el sector bancos con la compra de Santander y Unicaja pero hemos vendido Liberbank. Hemos invertido en el sector tecnológico con la compra de Amadeus. Hemos aumentado peso en el sector utilities incrementando nuestra posición en Iberdrola a pesar de haber vendido Red Eléctrica. Por otro lado, hemos desinvertido en el sector salud con la venta de Grifols. Las inversiones que han influido más positivamente a la cartera durante el semestre han sido Acciona y Amadeus. Por el contrario, entre las que han influido más negativamente destacar Unicaja.

b) Operativa de préstamos de valores. N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. No se ha operado con derivados en el periodo.

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 hay invertido un 15,10% del patrimonio en otra IIC, gestionada por Bestinver Gestión S.G.I.I.C.. No se han realizado operaciones a plazo en el periodo. ESTA SOCIEDAD 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. La remuneración de la cuenta en euros con el depositario ha sido Euribor 1 mes. Al ser negativo ésta ha sido de 0, de acuerdo con las condiciones contractuales establecidas. 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 LA SOCIEDAD.** N/A. **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 DE LA SOCIEDAD E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.** N/A. **8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.** La Sociedad ha soportado en el ejercicio gastos derivados de servicio de análisis financiero sobre inversiones, ascendiendo la cantidad a 1.550,39 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 2022, 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 DE LA SOCIEDAD.** Las previsiones de crecimiento para 2021 se han revisado a la baja y las de 2022 ligeramente al alza. Los inversores mantienen su confianza en una evolución positiva de los mercados de renta variable, pero extreman sus precauciones por los riesgos existentes, entre ellos los siguientes: La crisis sanitaria, aunque ha mejorado con el proceso de vacunación, aún no está resuelta definitivamente y, aparte de los daños humanos, está causando importantes perjuicios a las empresas, especialmente a las relacionadas con el turismo y el ocio. La inflación y los tipos de interés, tradicionales enemigos de las bolsas. La inflación puede encarecer los costes de producción de las empresas y las subidas de tipos de interés los costes financieros. Todo lo cual puede afectar a los resultados empresariales. La situación geopolítica. Existen varios puntos conflictivos, aunque en este momento destaca el pulso que mantienen Rusia y EEUU en Ucrania. Los retrasos en los suministros de materiales procedentes de China y otros países asiáticos, que están causando muchos perjuicios a las empresas, especialmente a las del sector del automóvil. En cuanto a Aneto Global Investments SICAV SA, se tiene previsto mantener la actual política de inversiones, aunque con bastante flexibilidad en lo que se refiere a los porcentajes de inversión y la composición de la cartera, que, según lo señalado, tratarán de acomodarse a las circunstancias y perspectivas del mercado.

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 SGIIIC 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 2021 ha ascendido a 298 miles de euros de remuneración fija, correspondiendo a 12 empleados, si bien a 31.12.2021 los empleados dados de alta en la Sociedad son 10. Durante el 2021 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 31.12.2021, si bien al inicio de año el número ascendía a 5, siendo su remuneración fija total de 230 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 e 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 2021 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 aplica.

12. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor mercado	%	Valor mercado	%
ES0105200002 - Acciones ABENGOA	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0167050915 - Acciones ACS	EUR	85	1,69	82	1,68
ES0667050918 - Derechos ACS	EUR	0	0,00	4	0,09
ES0132105018 - Acciones ACERINOX	EUR	148	2,95	132	2,73
ES0106000013 - Acciones ADOLFO DOMINGUEZ	EUR	0	0,00	74	1,53
ES0109067019 - Acciones AMADEUS GLOBAL TRAVEL DIST-A	EUR	191	3,80	0	0,00
ES0125220311 - Acciones ACCIONA	EUR	336	6,69	255	5,24
ES0105563003 - Acciones ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	EUR	33	0,65	27	0,55
ES0140609019 - Acciones CAIXABANK	EUR	164	3,27	176	3,63
ES0139140174 - Acciones INMOBILIARIA COLONIAL	EUR	160	3,19	165	3,40
ES0130670112 - Acciones ENDESA	EUR	81	1,61	82	1,69
ES0129743318 - Acciones ELECINOR	EUR	92	1,84	95	1,97
ES0122060314 - Acciones FOCYCSA	EUR	173	3,45	153	3,16
ES0116920333 - Acciones GRUPO CATALANA OCCIDENTE	EUR	150	2,99	163	3,35
ES0171996095 - Acciones GRIFOLS	EUR	0	0,00	198	4,08
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA	EUR	260	5,18	144	2,96
ES0147561015 - Acciones IBERPAPEL	EUR	164	3,26	163	3,35
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	97	1,93	0	0,00
ES0168675090 - Acciones LIBERBANK	EUR	0	0,00	359	7,40
ES0164180012 - Acciones MIQUEL Y COSTAS	EUR	179	3,56	164	3,37

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	167	3,33	153	3,15
ES0175438003 - Acciones PROSEGUR	EUR	79	1,56	94	1,93
ES0173093024 - Acciones RED ELECTRICA DE ESPAÑA	EUR	0	0,00	78	1,61
ES0173516115 - Acciones REPSOL	EUR	292	5,81	295	6,08
ES0113900J37 - Acciones SANTANDER	EUR	226	4,51	0	0,00
ES0105065009 - Acciones TALGO	EUR	80	1,60	71	1,45
ES0180907000 - Acciones UNICAJA BANCO SA	EUR	364	7,24	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		3.521	70,11	3.127	64,40
TOTAL RENTA VARIABLE		3.521	70,11	3.127	64,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.521	70,11	3.127	64,40
PTCOR0AE0006 - Acciones CORTICEIRA AMORIM SA	EUR	56	1,12	53	1,09
PTPTI0AM0006 - Acciones SEMAPA SOCIEDADE DE INVESTIMEN	EUR	60	1,20	52	1,07
PTPTCOAM0009 - Acciones PORTUGAL TELECOM	EUR	41	0,81	55	1,12
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		157	3,13	160	3,28
TOTAL RENTA VARIABLE		157	3,13	160	3,28
LU0563745826 - Participaciones SIITNEDIF SGIC SA	EUR	759	15,10	728	15,00
TOTAL IIC		759	15,10	728	15,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		916	18,23	888	18,28
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.437	88,34	4.015	82,68