

Nº Registro CNMV: 2886

Gestora: DUX INVERSORES SGIIC SA **Grupo Gestora:** GRUPO DUX **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores SL
Depositario: BANKINTER S.A. **Grupo Depositario:** 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@duxinversores.com, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y 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: 20/10/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación
Categoría

Tipo de fondo: Otros
 Vocación inversora: Global
 Perfil de riesgo: 7, en una escala del 1 al 7
 La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Agave Attenuata sigue la política de invertir, de forma activa, en renta variable de cualquier mercado mundial, mayoritariamente de la OCDE, y por tanto en cualquier divisa. También invierte en renta fija tanto nacional como extranjera. Asimismo puede invertir en 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 Agave 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	2.243.624,00	2.287.723,00
Nº de accionistas	100	171
Dividendos brutos distribuidos por acción		
¿Distribuye dividendos? No		

Fecha	Patrimonio fin de período (miles EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Período actual	23.140	10,3137	9,8479	10,8364
2021	22.863	9,9936	8,7979	10,1365
2020	20.374	8,7961	6,8032	8,7960
2019	20.788	8,6032	8,4310	8,9187

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	0,40	0,35	0,75	0,40	0,35	0,75	mixta	al fondo
Comisión de depositario	0,04		0,04	0,04		0,04	patrimonio	

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,95	0,73	0,95	1,28
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.

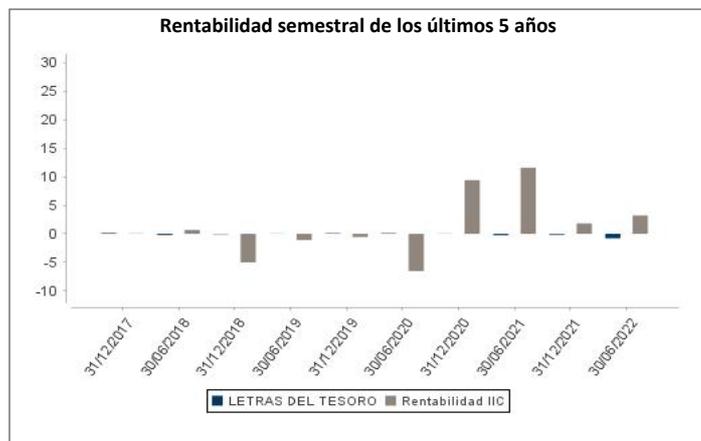
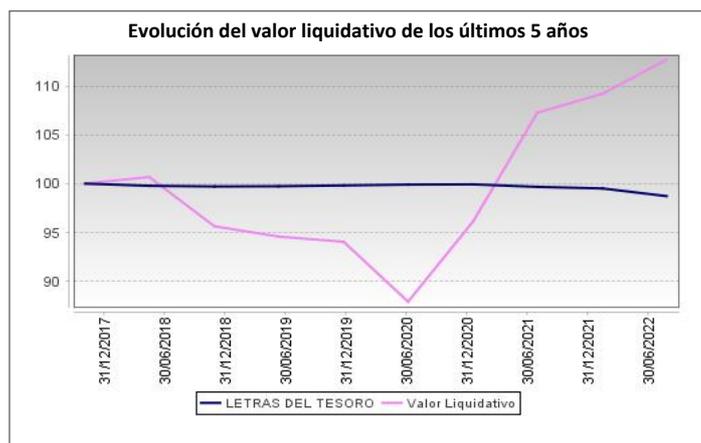
2.2. Comportamiento

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Actual	1º 2022	4º 2021	3º 2021	2021	2020	2019	2017
		Rentabilidad	3,20	-2,41	5,75	1,42	0,39	13,61	2,24

Gastos (% s/patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Actual	1º 2022	4º 2021	3º 2021	2021	2020	2019	2017
		Ratio de Gastos	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,91	0,92

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	18.783	81,17	19.832	86,75
* Cartera interior	5.751	24,85	2.008	8,78
* Cartera exterior	13.035	56,33	17.818	77,94
* Intereses de la cartera de inversión	-3	-0,01	6	0,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.268	14,12	2.550	11,15
(+/-) RESTO	1.089	4,71	480	2,10
TOTAL PATRIMONIO	23.140	100,00	22.862	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)	22.863	22.628	22.863	
+ Compra/venta de acciones (neto)	-1,93	-0,78	-1,93	156,44
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Rendimientos netos	3,10	1,81	3,10	-713,18
(+) Rendimientos de gestión	4,09	2,67	4,09	-732,58
+ Intereses	-0,01	1,07	-0,01	-101,03
+ Dividendos	1,23	0,70	1,23	81,69
+ Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,22	-0,81	-0,22	-72,06
+ Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,09	4,11	-3,09	-177,67
+ Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Resultados en derivados (realizadas o no)	6,07	-2,80	6,07	-323,29
+ Resultados en IIC (realizadas o no)	-0,25	0,20	-0,25	-230,32
+ Otros resultados	0,36	0,20	0,36	90,10
+ Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,99	-0,86	-0,99	19,40
- Comisión de sociedad gestora	-0,75	-0,61	-0,75	26,95
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	1,50
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-2,72
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	-0,59
- Otros gastos repercutidos	-0,18	-0,19	-0,18	-5,74
(+) 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)	23.140	22.863	23.140	

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 Fija Privada Cotizada menos de 1 año	0	0,00	649	2,84
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	649	2,84
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	4.297	18,57	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	4.297	18,57	649	2,84
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	1.450	6,26	1.358	5,95
TOTAL RENTA VARIABLE	1.450	6,26	1.358	5,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.747	24,83	2.007	8,79
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	850	3,67	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año	132	0,57	393	1,72
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año	462	1,99	701	3,06
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.444	6,23	1.094	4,78
TOTAL RENTA FIJA	1.444	6,23	1.094	4,78
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	11.379	49,20	16.132	70,47
TOTAL RENTA VARIABLE	11.379	49,20	16.132	70,47
TOTAL IIC	296	1,28	580	2,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	13.119	56,71	17.806	77,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.866	81,54	19.813	86,58

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



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.TESLA MOTORS INC	Compra Opcion ACCS.TESLA MOTORS INC 100 Fisica	133	Cobertura
Total subyacente renta variable		133	
TOTAL DERECHOS		133	
ACCS.ALLIANZ AG-REG	Emisión Opcion ACCS.ALLIANZ AG-REG 100 Fisica	80	Inversión
ACCS.AXA	Emisión Opcion ACCS.AXA 100 Fisica	73	Inversión
ACCS.HEWLETT-PACKARD	Emisión Opcion ACCS.HEWLETT-PACKARD 100 Fisica	72	Inversión
ACCS.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	Emisión Opcion ACCS.KONINKLIJKE AHOLD	70	Inversión
ACCS.TESLA MOTORS INC	Emisión Opcion ACCS.TESLA MOTORS INC 100 Fisica	133	Cobertura
ACCS.VINCI SA	Emisión Opcion ACCS.VINCI SA 100 Fisica	63	Inversión
INDICE EURO STOXX 50	Venta Futuro INDICE EURO STOXX 50 10	4.207	Inversión
INDICE IBEX 35	Venta Futuro INDICE IBEX 35 10	398	Cobertura
MSCI EMERGING MARKETS INDEX	Compra Futuro MSCI EMERGING MARKETS	1.169	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprom.	Objetivo de la inversión
NASDAQ 100 INDEX	Venta Futuro NASDAQ 100 INDEX 20	656	Cobertura
NIKKEI 225 INDEX	Compra Futuro NIKKEI 225 INDEX 5	736	Inversión
RUSSELL 2000 INDEX	Emisión Opcion RUSSELL 2000 INDEX 50 Fisica	1.592	Inversión
RUSSELL 2000 INDEX	Venta Futuro RUSSELL 2000 INDEX 50	2.871	Cobertura
S&P 500 INDEX	Compra Futuro S&P 500 INDEX 50	544	Inversión
S&P 500 INDEX	Emisión Opcion S&P 500 INDEX 50 Fisica	1.068	Inversión
Total subyacente renta variable		13.732	
EURO EXCHANGE REFERENCE RATE CHF	Compra Futuro EURO EXCHANGE REFERENCE RATE	125	Cobertura
EURO EXCHANGE REFERENCE RATE USD	Compra Futuro EURO EXCHANGE REFERENCE RATE	3.939	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		4.064	
TOTAL OBLIGACIONES		17.796	

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

g) El Consejo de Administración de la Sociedad de la referida SICAV, celebrado con fecha 26 de Enero de 2.022, ha acordado, tras su pertinente estudio, proponer a la Junta General de Accionistas su disolución y liquidación a fin de poder acogerse al régimen transitorio previsto en la Ley 11/2021, de 9 de Julio.

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 6.425.831,10 euros que supone el 27,77% sobre el patrimonio de la IIC. a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 6.202.560,34 euros que supone el 26,80% sobre el patrimonio de la IIC. Anexo: f) Se han realizado operaciones de compra venta de divisa con el depositario por importe de 314.503,45 euros. h) 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. Durante este primer semestre se han producido caídas generalizadas en los principales índices mundiales de renta variable. En Europa destacan los recortes del 19,6% en el Stoxx50, 19,5% en el Dax, 17.2% en el Cac40 y 7,1% en el Ibx. En EEUU las caídas también han sido muy importantes. El S&P 500 ha perdido un 20,6% y el Nasdaq un 29,5%. También los mercados de renta fija han sufrido importantes caídas. Las razones que justifican este mal comportamiento de los mercados son, entre otras, las siguientes: a) Prolongación del conflicto bélico en Ucrania. Como consecuencia, principalmente de este conflicto, se han disparado los precios del petróleo, del gas y de otras materias primas industriales y energéticas. Así, por ejemplo, el barril Brent ha llegado a rebasar los 100 \$/b, alcanzando niveles no vistos desde 2014. También se está produciendo un fuerte encarecimiento de los precios de los cereales y otros alimentos. b) La constante revisión al alza de las perspectivas de inflación para todas las economías. Los datos de inflación de la zona euro para el mes de junio subían hasta alcanzar el 8,6% anualizado. c) El temor del mercado a una recesión global. En principio esta posibilidad es aún limitada, existiendo un mayor riesgo en Europa que en EEUU, por el impacto de un posible corte del gas y de la excesiva dependencia de los suministros de China. d) Evolución de la pandemia Covid. Este problema tiene dos lecturas distintas. Por una parte, la aparición de nuevos estudios sobre los menores riesgos de severidad y hospitalización de la variante Ómicron vs Delta, junto con las aprobaciones de las pastillas contra el Covid de Pfizer y Merck como uso de emergencia, hacían que los mercados mostrasen síntomas de positivismo alejando los miedos de finales de 2021. Por otra parte, la política de China de cero casos Covid, ha lastrado el crecimiento europeo en la primera mitad de año. e) La subida de tipos de interés. La situación en Ucrania sigue poniendo en aprietos a los bancos centrales. La Fed continuará con las subidas de su tipo de intervención, con el principal objetivo de intentar controlar la inflación. El BCE por su parte, comenzará con la subida de tipos en el segundo semestre para continuar con la normalización monetaria. **b) Decisiones generales de inversión adoptadas.** El primer semestre del año ha venido marcado por el fuerte repunte en las rentabilidades de los bonos. En sintonía con este movimiento, las estrategias de valor se han visto favorecidas respecto a las de crecimiento. En este sentido, nuestras posiciones de contado han tenido una performance sensiblemente superior a los índices de referencia, permitiendo terminar el semestre con rentabilidades positivas, que contrastan frente a las pérdidas generalizadas de los índices de renta variable y renta fija. De todos modos, no podemos olvidar la invasión rusa de Ucrania. La repercusión en los mercados ha sido notable, generando un shock inflacionista en los mercados de energía. En nuestro caso, hemos tratado de reposicionar la cartera ponderando en mayor medida las compañías que se ven favorecidas por este shock de precios, manteniendo a cierre de semestre en torno a un 20% de la cartera en el sector de petróleo y gas. En cuanto a la exposición a renta variable, ya al cierre del 2021 comentábamos la predisposición a reducirla dado el tono más hawkish de la FED. Efectivamente, si durante el último trimestre del año anterior mantuvimos una exposición del 43% a renta variable (corregida por la beta), en este primer semestre dada la continuidad en los mensajes hawkish de la FED hemos mantenido una exposición media del 30% (corregida por la beta). Si en semestres anteriores el Covid era tema central en el devenir de los mercados, durante el semestre actual, tristemente esa posición central la ha ocupado la invasión rusa de Ucrania. Las repercusiones en la economía no han sido nimias, el ya estresado equilibrio de algunos mercados de materias primas no ha hecho más que agudizarse, forzando a los bancos centrales a mantener una actitud más beligerante con la inflación. En cuanto al Covid, contrasta la situación de normalidad alcanzada en las economías más desarrolladas, con la situación de China que continúa con su política de tolerancia cero con el covid, con los consiguientes confinamientos en ciudades de la importancia económica de Shanghai que se han ido sucediendo en esta primera mitad de año. **c) Índice de referencia.** Esta Sociedad no tiene índice de referencia. La rentabilidad de las Letras del Tesoro a 1 año ha sido del -0,79% en el periodo. **d) Evolución del patrimonio, accionistas, rentabilidad y gastos de la IIC.** En este

contexto, el patrimonio de la Sociedad a 30.06.2022 ascendía a 23.140.034,10 euros (a 31.12.2021, 22.862.528,18 euros) y el número de accionistas a dicha fecha ascendía a 100 (en el periodo anterior a 171). La rentabilidad de la Sociedad en el período es del 3,20%. Los gastos del periodo ascienden al 0,9% anual sobre el patrimonio medio

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 -46,09% y 5,11%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo se ha invertido en los siguientes valores: NOS, CIE Automotive, Chesapeake, Union Pacific, Amadeus, Commerzbank, Olin, Sanofi, Umanis, Unicaja, RWE, DO&CO, Deutsche Boerse, Grieg Seafood, Endeavour Mining, Barrick Gold, UPM, Prim, Booking, Duke Realty, McDonalds, Dorian LPG, Hgears, CMS Energy, ISLN LN, Osisko, Mandalay, ABInBev, EDPR, Nagarro, WW Grainger, Juniper Networks, Roche Bobois, Newmont Mining, Albemarle, Nextera, eversource, Pan American Silver, Geopark, Fagron, Equinox, NOV, Dominion Energy, Altri, Spie, Nagacorp, Avio, Viscofan, Kraft; Henry Schein, Kistos, Organon, Harley Davidson, Lufthansa, Technicolor, Quiagen, Jde Peets, IbersolPor el contrario, los valores que se han desinvertido en el periodo han sido: Teekay Corp, Eckert&Ziegler, Carl Zeiss, MSCI, Atoss Software, Pentair, Valmet, Farmae, Currys, BlackRock, Analog Devices, Siltronic, Deutsche Post, Cameco, BTS-B, Epiroc-B, Ashtead, ABBN, Infineon, Pandora, Cisco, Oracle, Siemens, Reply, Electrocomponents, JD Sports, Kion Group, SBA Communications, Lam Research, Fortum, Intern Seaways, Scorpio Tankers, Ferronordic, Interpump, Husquevarna, Maire Tecnimont, AerCap Holdings, Italian Wine Brands, Immofinanz (OPA), Bekaert, KBC, Outokumpu, Hannover Rueck, Kraton(OPA), Goldman Sachs, Lowe's, Aperam, X Fab Silicon F, Smurfit Kappa, AMD, SFPI, Amphenol, Cisco, OCI, Stellantis, Alcoa, AKKA Tech (OPA), Moncler, Sika, Porsche. Los valores que más han incidido en la rentabilidad positiva del periodo han sido: Golar, International Petroleum y ESSO.

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

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Durante el período, se han realizado operaciones sobre instrumentos derivados negociados en mercados organizados sobre índices y acciones, tanto como cobertura como inversión, y divisa como cobertura. El objetivo del uso de derivados es gestionar la cartera de forma más eficiente. El grado de apalancamiento medio de la IIC, según el método del compromiso, es de 66,48% en el período. La posición que se mantiene a cierre del periodo se detalla en el punto 3.3 del presente informe.

d) Otra información sobre inversiones. No existen inversiones señaladas en el artículo 48.1.j del RIIC. No existen en cartera inversiones en litigio. Al final del periodo no hay invertido más del 10% del patrimonio en otras IIC. Se han realizado operaciones sobre activos de renta fija, consideradas a plazo, pero que corresponden a la operativa habitual de contado del mercado en el que se han realizado. 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. N/A.

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

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD. La duración del conflicto entre Ucrania y Rusia está siendo mayor y de más intensidad de la que se suponía en un principio, siendo muy difícil predecir cuándo finalizará este conflicto. Aparentemente, las fuertes sanciones impuestas a Rusia para acabar con la guerra no están teniendo un resultado satisfactorio. Además, estas sanciones están muy condicionadas por la excesiva dependencia de los países europeos del gas y otras materias primas rusas. El aumento de los precios de las materias primas y el fuerte incremento de la inflación se deben en gran medida al conflicto de Ucrania. Por ello, el fin de la contienda, cuando se produzca, ayudará a la normalización de los mercados de las materias primas, a la estabilización general de los precios y a reducir el riesgo de recesión. También tendrá un efecto muy positivo en la política monetaria de los bancos centrales y en la evolución de los mercados. La duración del conflicto entre Ucrania y Rusia está siendo mayor y de más intensidad de la que se suponía en un principio, siendo muy difícil predecir cuándo finalizará este conflicto. Aparentemente, las fuertes sanciones impuestas a Rusia para acabar con la guerra no están teniendo un resultado satisfactorio. Además, estas sanciones están muy condicionadas por la excesiva dependencia de los países europeos del gas y otras materias primas rusas. El aumento de los precios de las materias primas y el fuerte incremento de la inflación se deben en gran medida al conflicto de Ucrania. Por ello, el fin de la contienda, cuando se produzca, ayudará a la normalización de los mercados de las materias primas, a la estabilización general de los precios y a reducir el riesgo de recesión. También tendrá un efecto muy positivo en la política monetaria de los bancos centrales y en la evolución de los mercados. En cuanto a Agave Attenuata Inversiones SICAV SA se espera mantener la actual política de inversiones, aunque no se descarta alguna variación en cuanto al porcentaje de inversión en renta variable o en la composición de la cartera, si las circunstancias del mercado lo aconsejan. Por último, indicar que el Consejo de Administración de la Sociedad de la referida SICAV, celebrado con fecha 26 de Enero de 2.022, acordó, tras su pertinente estudio, proponer a la Junta General de Accionistas su disolución y liquidación a fin de poder acogerse al régimen transitorio previsto en la Ley 11/2021, de 9 de Julio.

10. Información sobre la política de remuneración.

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: 2886

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 2º C - 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: 20/10/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación
Categoría

Tipo de fondo: Otros
 Vocación inversora: Global
 Perfil de riesgo: 7, en una escala del 1 al 7
 La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Agave Attenuata sigue la política de invertir, de forma activa, en renta variable de cualquier mercado mundial, mayoritariamente de la OCDE, y por tanto en cualquier divisa. También invierte en renta fija tanto nacional como extranjera. Asimismo puede invertir en 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 Agave 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	2.243.624,00	2.287.723,00
Nº de accionistas	100	171
Dividendos brutos distribuidos por acción		
¿Distribuye dividendos? No		

Fecha	Patrimonio fin de período (miles EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Período actual	23.140	10,3137	9,8479	10,8364
2021	22.863	9,9936	8,7979	10,1365
2020	20.374	8,7961	6,8032	8,7960
2019	20.788	8,6032	8,4310	8,9187

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	0,40	0,35	0,75	0,40	0,35	0,75	mixta	al fondo
Comisión de depositario	0,04		0,04	0,04		0,04	patrimonio	

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,95	0,73	0,95	1,28
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.

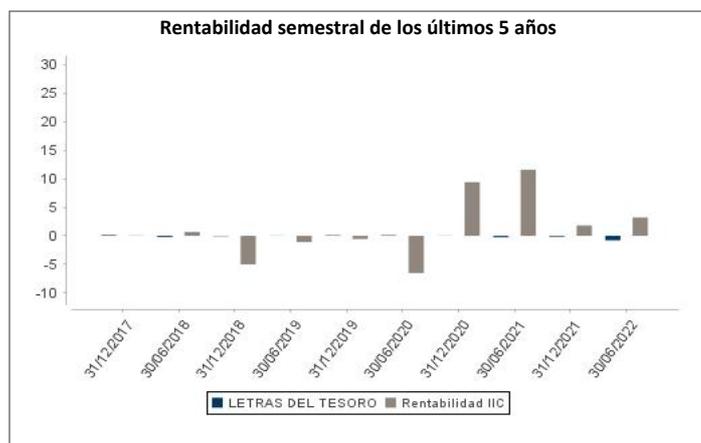
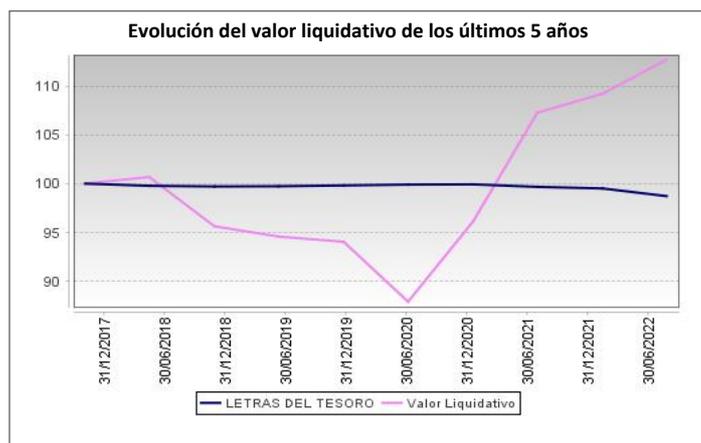
2.2. Comportamiento

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Actual	1º 2022	4º 2021	3º 2021	2021	2020	2019	2017
		Rentabilidad	3,20	-2,41	5,75	1,42	0,39	13,61	2,24

Gastos (% s/patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Actual	1º 2022	4º 2021	3º 2021	2021	2020	2019	2017
		Ratio de Gastos	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,91	0,92

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	18.783	81,17	19.832	86,75
* Cartera interior	5.751	24,85	2.008	8,78
* Cartera exterior	13.035	56,33	17.818	77,94
* Intereses de la cartera de inversión	-3	-0,01	6	0,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.268	14,12	2.550	11,15
(+/-) RESTO	1.089	4,71	480	2,10
TOTAL PATRIMONIO	23.140	100,00	22.862	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)	22.863	22.628	22.863	
+ Compra/venta de acciones (neto)	-1,93	-0,78	-1,93	156,44
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Rendimientos netos	3,10	1,81	3,10	-713,18
(+) Rendimientos de gestión	4,09	2,67	4,09	-732,58
+ Intereses	-0,01	1,07	-0,01	-101,03
+ Dividendos	1,23	0,70	1,23	81,69
+ Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,22	-0,81	-0,22	-72,06
+ Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,09	4,11	-3,09	-177,67
+ Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Resultados en derivados (realizadas o no)	6,07	-2,80	6,07	-323,29
+ Resultados en IIC (realizadas o no)	-0,25	0,20	-0,25	-230,32
+ Otros resultados	0,36	0,20	0,36	90,10
+ Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,99	-0,86	-0,99	19,40
- Comisión de sociedad gestora	-0,75	-0,61	-0,75	26,95
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	1,50
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-2,72
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	-0,59
- Otros gastos repercutidos	-0,18	-0,19	-0,18	-5,74
(+) 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)	23.140	22.863	23.140	

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 Fija Privada Cotizada menos de 1 año	0	0,00	649	2,84
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	649	2,84
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	4.297	18,57	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	4.297	18,57	649	2,84
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	1.450	6,26	1.358	5,95
TOTAL RENTA VARIABLE	1.450	6,26	1.358	5,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.747	24,83	2.007	8,79
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	850	3,67	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año	132	0,57	393	1,72
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año	462	1,99	701	3,06
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.444	6,23	1.094	4,78
TOTAL RENTA FIJA	1.444	6,23	1.094	4,78
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	11.379	49,20	16.132	70,47
TOTAL RENTA VARIABLE	11.379	49,20	16.132	70,47
TOTAL IIC	296	1,28	580	2,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	13.119	56,71	17.806	77,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.866	81,54	19.813	86,58

Punto 10: Detalle inversiones financieras

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



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.TESLA MOTORS INC	Compra Opcion ACCS.TESLA MOTORS INC 100 Fisica	133	Cobertura
Total subyacente renta variable		133	
TOTAL DERECHOS		133	
ACCS.ALLIANZ AG-REG	Emisión Opcion ACCS.ALLIANZ AG-REG 100 Fisica	80	Inversión
ACCS.AXA	Emisión Opcion ACCS.AXA 100 Fisica	73	Inversión
ACCS.HEWLETT-PACKARD	Emisión Opcion ACCS.HEWLETT-PACKARD 100 Fisica	72	Inversión
ACCS.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	Emisión Opcion ACCS.KONINKLIJKE AHOLD	70	Inversión
ACCS.TESLA MOTORS INC	Emisión Opcion ACCS.TESLA MOTORS INC 100 Fisica	133	Cobertura
ACCS.VINCI SA	Emisión Opcion ACCS.VINCI SA 100 Fisica	63	Inversión
INDICE EURO STOXX 50	Venta Futuro INDICE EURO STOXX 50 10	4.207	Inversión
INDICE IBEX 35	Venta Futuro INDICE IBEX 35 10	398	Cobertura
MSCI EMERGING MARKETS INDEX	Compra Futuro MSCI EMERGING MARKETS	1.169	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprom.	Objetivo de la inversión
NASDAQ 100 INDEX	Venta Futuro NASDAQ 100 INDEX 20	656	Cobertura
NIKKEI 225 INDEX	Compra Futuro NIKKEI 225 INDEX 5	736	Inversión
RUSSELL 2000 INDEX	Emisión Opcion RUSSELL 2000 INDEX 50 Fisica	1.592	Inversión
RUSSELL 2000 INDEX	Venta Futuro RUSSELL 2000 INDEX 50	2.871	Cobertura
S&P 500 INDEX	Compra Futuro S&P 500 INDEX 50	544	Inversión
S&P 500 INDEX	Emisión Opcion S&P 500 INDEX 50 Fisica	1.068	Inversión
Total subyacente renta variable		13.732	
EURO EXCHANGE REFERENCE RATE CHF	Compra Futuro EURO EXCHANGE REFERENCE RATE	125	Cobertura
EURO EXCHANGE REFERENCE RATE USD	Compra Futuro EURO EXCHANGE REFERENCE RATE	3.939	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		4.064	
TOTAL OBLIGACIONES		17.796	

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

g) El Consejo de Administración de la Sociedad de la referida SICAV, celebrado con fecha 26 de Enero de 2.022, ha acordado, tras su pertinente estudio, proponer a la Junta General de Accionistas su disolución y liquidación a fin de poder acogerse al régimen transitorio previsto en la Ley 11/2021, de 9 de Julio.

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 6.425.831,10 euros que supone el 27,77% sobre el patrimonio de la IIC. a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 6.202.560,34 euros que supone el 26,80% sobre el patrimonio de la IIC. Anexo: f) Se han realizado operaciones de compra venta de divisa con el depositario por importe de 314.503,45 euros. h) 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. Durante este primer semestre se han producido caídas generalizadas en los principales índices mundiales de renta variable. En Europa destacan los recortes del 19,6% en el Stoxx50, 19,5% en el Dax, 17.2% en el Cac40 y 7,1% en el Ibx. En EEUU las caídas también han sido muy importantes. El S&P 500 ha perdido un 20,6% y el Nasdaq un 29,5%. También los mercados de renta fija han sufrido importantes caídas. Las razones que justifican este mal comportamiento de los mercados son, entre otras, las siguientes: a) Prolongación del conflicto bélico en Ucrania. Como consecuencia, principalmente de este conflicto, se han disparado los precios del petróleo, del gas y de otras materias primas industriales y energéticas. Así, por ejemplo, el barril Brent ha llegado a rebasar los 100 \$/b, alcanzando niveles no vistos desde 2014. También se está produciendo un fuerte encarecimiento de los precios de los cereales y otros alimentos. b) La constante revisión al alza de las perspectivas de inflación para todas las economías. Los datos de inflación de la zona euro para el mes de junio subían hasta alcanzar el 8,6% anualizado. c) El temor del mercado a una recesión global. En principio esta posibilidad es aún limitada, existiendo un mayor riesgo en Europa que en EEUU, por el impacto de un posible corte del gas y de la excesiva dependencia de los suministros de China. d) Evolución de la pandemia Covid. Este problema tiene dos lecturas distintas. Por una parte, la aparición de nuevos estudios sobre los menores riesgos de severidad y hospitalización de la variante Ómicron vs Delta, junto con las aprobaciones de las pastillas contra el Covid de Pfizer y Merck como uso de emergencia, hacían que los mercados mostrasen síntomas de positivismo alejando los miedos de finales de 2021. Por otra parte, la política de China de cero casos Covid, ha lastrado el crecimiento europeo en la primera mitad de año. e) La subida de tipos de interés. La situación en Ucrania sigue poniendo en aprietos a los bancos centrales. La Fed continuará con las subidas de su tipo de intervención, con el principal objetivo de intentar controlar la inflación. El BCE por su parte, comenzará con la subida de tipos en el segundo semestre para continuar con la normalización monetaria. **b) Decisiones generales de inversión adoptadas.** El primer semestre del año ha venido marcado por el fuerte repunte en las rentabilidades de los bonos. En sintonía con este movimiento, las estrategias de valor se han visto favorecidas respecto a las de crecimiento. En este sentido, nuestras posiciones de contado han tenido una performance sensiblemente superior a los índices de referencia, permitiendo terminar el semestre con rentabilidades positivas, que contrastan frente a las pérdidas generalizadas de los índices de renta variable y renta fija. De todos modos, no podemos olvidar la invasión rusa de Ucrania. La repercusión en los mercados ha sido notable, generando un shock inflacionista en los mercados de energía. En nuestro caso, hemos tratado de reposicionar la cartera ponderando en mayor medida las compañías que se ven favorecidas por este shock de precios, manteniendo a cierre de semestre en torno a un 20% de la cartera en el sector de petróleo y gas. En cuanto a la exposición a renta variable, ya al cierre del 2021 comentábamos la predisposición a reducirla dado el tono más hawkish de la FED. Efectivamente, si durante el último trimestre del año anterior mantuvimos una exposición del 43% a renta variable (corregida por la beta), en este primer semestre dada la continuidad en los mensajes hawkish de la FED hemos mantenido una exposición media del 30% (corregida por la beta). Si en semestres anteriores el Covid era tema central en el devenir de los mercados, durante el semestre actual, tristemente esa posición central la ha ocupado la invasión rusa de Ucrania. Las repercusiones en la economía no han sido nimias, el ya estresado equilibrio de algunos mercados de materias primas no ha hecho mas que agudizarse, forzando a los bancos centrales a mantener una actitud más beligerante con la inflación. En cuanto al Covid, contrasta la situación de normalidad alcanzada en las economías más desarrolladas, con la situación de China que continúa con su política de tolerancia cero con el covid, con los consiguientes confinamientos en ciudades de la importancia económica de Shanghai que se han ido sucediendo en esta primera mitad de año. **c) Índice de referencia.** Esta Sociedad no tiene índice de referencia. La rentabilidad de las Letras del Tesoro a 1 año ha sido del -0,79% en el periodo. **d) Evolución del patrimonio, accionistas, rentabilidad y gastos de la IIC.** En este

contexto, el patrimonio de la Sociedad a 30.06.2022 ascendía a 23.140.034,10 euros (a 31.12.2021, 22.862.528,18 euros) y el número de accionistas a dicha fecha ascendía a 100 (en el periodo anterior a 171). La rentabilidad de la Sociedad en el período es del 3,20%. Los gastos del periodo ascienden al 0,9% anual sobre el patrimonio medio

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 -46,09% y 5,11%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo se ha invertido en los siguientes valores: NOS, CIE Automotive, Chesapeake, Union Pacific, Amadeus, Commerzbank, Olin, Sanofi, Umanis, Unicaja, RWE, DO&CO, Deutsche Boerse, Grieg Seafood, Endeavour Mining, Barrick Gold, UPM, Prim, Booking, Duke Realty, McDonalds, Dorian LPG, Hgears, CMS Energy, ISLN LN, Osisko, Mandalay, ABInBev, EDPR, Nagarro, WW Grainger, Juniper Networks, Roche Bobois, Newmont Mining, Albemarle, Nextera, eversource, Pan American Silver, Geopark, Fagron, Equinox, NOV, Dominion Energy, Altri, Spie, Nagacorp, Avio, Viscofan, Kraft; Henry Schein, Kistos, Organon, Harley Davidson, Lufthansa, Technicolor, Quiagen, Jde Peets, IbersolPor el contrario, los valores que se han desinvertido en el periodo han sido: Teekay Corp, Eckert&Ziegler, Carl Zeiss, MSCI, Atoss Software, Pentair, Valmet, Farmae, Currys, BlackRock, Analog Devices, Siltronic, Deutsche Post, Cameco, BTS-B, Epiroc-B, Ashtead, ABBN, Infineon, Pandora, Cisco, Oracle, Siemens, Reply, Electrocomponents, JD Sports, Kion Group, SBA Communications, Lam Research, Fortum, Intern Seaways, Scorpio Tankers, Ferronordic, Interpump, Husquevarna, Maire Tecnimont, AerCap Holdings, Italian Wine Brands, Immofinanz (OPA), Bekaert, KBC, Outokumpu, Hannover Rueck, Kraton(OPA), Goldman Sachs, Lowe's, Aperam, X Fab Silicon F, Smurfit Kappa, AMD, SFPI, Amphenol, Cisco, OCI, Stellantis, Alcoa, AKKA Tech (OPA), Moncler, Sika, Porsche. Los valores que más han incidido en la rentabilidad positiva del periodo han sido: Golar, International Petroleum y ESSO.

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

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Durante el período, se han realizado operaciones sobre instrumentos derivados negociados en mercados organizados sobre índices y acciones, tanto como cobertura como inversión, y divisa como cobertura. El objetivo del uso de derivados es gestionar la cartera de forma más eficiente. El grado de apalancamiento medio de la IIC, según el método del compromiso, es de 66,48% en el período. La posición que se mantiene a cierre del periodo se detalla en el punto 3.3 del presente informe.

d) Otra información sobre inversiones. No existen inversiones señaladas en el artículo 48.1.j del RIIC. No existen en cartera inversiones en litigio. Al final del periodo no hay invertido más del 10% del patrimonio en otras IIC. Se han realizado operaciones sobre activos de renta fija, consideradas a plazo, pero que corresponden a la operativa habitual de contado del mercado en el que se han realizado. 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. N/A.

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

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD. La duración del conflicto entre Ucrania y Rusia está siendo mayor y de más intensidad de la que se suponía en un principio, siendo muy difícil predecir cuándo finalizará este conflicto. Aparentemente, las fuertes sanciones impuestas a Rusia para acabar con la guerra no están teniendo un resultado satisfactorio. Además, estas sanciones están muy condicionadas por la excesiva dependencia de los países europeos del gas y otras materias primas rusas. El aumento de los precios de las materias primas y el fuerte incremento de la inflación se deben en gran medida al conflicto de Ucrania. Por ello, el fin de la contienda, cuando se produzca, ayudará a la normalización de los mercados de las materias primas, a la estabilización general de los precios y a reducir el riesgo de recesión. También tendrá un efecto muy positivo en la política monetaria de los bancos centrales y en la evolución de los mercados. La duración del conflicto entre Ucrania y Rusia está siendo mayor y de más intensidad de la que se suponía en un principio, siendo muy difícil predecir cuándo finalizará este conflicto. Aparentemente, las fuertes sanciones impuestas a Rusia para acabar con la guerra no están teniendo un resultado satisfactorio. Además, estas sanciones están muy condicionadas por la excesiva dependencia de los países europeos del gas y otras materias primas rusas. El aumento de los precios de las materias primas y el fuerte incremento de la inflación se deben en gran medida al conflicto de Ucrania. Por ello, el fin de la contienda, cuando se produzca, ayudará a la normalización de los mercados de las materias primas, a la estabilización general de los precios y a reducir el riesgo de recesión. También tendrá un efecto muy positivo en la política monetaria de los bancos centrales y en la evolución de los mercados. En cuanto a Agave Attenuata Inversiones SICAV SA se espera mantener la actual política de inversiones, aunque no se descarta alguna variación en cuanto al porcentaje de inversión en renta variable o en la composición de la cartera, si las circunstancias del mercado lo aconsejan. Por último, indicar que el Consejo de Administración de la Sociedad de la referida SICAV, celebrado con fecha 26 de Enero de 2022, acordó, tras su pertinente estudio, proponer a la Junta General de Accionistas su disolución y liquidación a fin de poder acogerse al régimen transitorio previsto en la Ley 11/2021, de 9 de Julio.

10. Información sobre la política de remuneración.

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	%
ES03138603C7 - Obligaciones BANCO DE SABADELL 0,176 2022-	EUR	0	0,00	649	2,84
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	649	2,84
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	649	2,84
XS2493151760 - Pagarés ACCIONA 0,120 2022-09-16	EUR	1.899	8,21	0	0,00
XS2494943058 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE 0,300 2022-09-23	EUR	1.199	5,18	0	0,00
ES0517360063 - Pagarés MOLINS 0,200 2022-09-22	EUR	500	2,16	0	0,00
ES05329453C1 - Pagarés TUBACEX SA 0,800 2022-09-20	EUR	699	3,02	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		4.297	18,57	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		4.297	18,57	649	2,84
ES0105046009 - Acciones AENA	EUR	51	0,22	58	0,25
ES0117160111 - Acciones ALBA	EUR	23	0,10	23	0,10
ES0109067019 - Acciones AMADEUS GLOBAL TRAVEL DIST-A	EUR	58	0,25	0	0,00
ES0125220311 - Acciones ACCIONA	EUR	132	0,57	126	0,55
ES0113679137 - Acciones BANKINTER	EUR	16	0,07	12	0,05
ES0105229001 - Acciones PROSEGUR	EUR	43	0,18	43	0,19
ES0105630315 - Acciones CIE AUTOMOTIVE	EUR	57	0,25	0	0,00
ES0105130001 - Acciones GLOBAL DOMINION ACCESS	EUR	55	0,24	62	0,27
ES0129743318 - Acciones ELECENOR	EUR	85	0,37	81	0,36
ES01222060314 - Acciones FOCYCSA	EUR	68	0,29	80	0,35
ES0622060954 - Derechos FOCYCSA	EUR	2	0,01	0	0,00
ES0118900010 - Acciones FERROVIAL	EUR	65	0,28	74	0,33
ES0116920333 - Acciones GRUPO CATALANA OCCIDENTE	EUR	61	0,26	62	0,27
ES0105251005 - Acciones NEINOR HOMES SA	EUR	2	0,01	1	0,01
ES0147561015 - Acciones IBERPAPEL	EUR	85	0,37	109	0,48
ES0154653911 - Acciones INMOBILIARIA DEL SUR	EUR	68	0,29	65	0,29
ES0105546008 - Acciones LINEA DIRECTA ASEGURADORA SA	EUR	3	0,01	4	0,02
ES0164180012 - Acciones MIQUEL Y COSTAS	EUR	106	0,46	107	0,47
ES0126501131 - Acciones DINAMIA	EUR	239	1,03	273	1,19
ES0105561007 - Acciones PARLEM TELECOM CO DE TELECOM	EUR	2	0,01	2	0,01
ES0170884417 - Acciones PRIM	EUR	30	0,13	0	0,00
ES0175438003 - Acciones PROSEGUR	EUR	42	0,18	58	0,25
ES0173365018 - Acciones RENTA CORP REAL ESTATE SA	EUR	41	0,18	42	0,18
ES0182870214 - Acciones VALLEHERMOSO	EUR	2	0,01	2	0,01
ES0105065009 - Acciones TALGO	EUR	44	0,19	74	0,32
ES0180907000 - Acciones UNICAJA BANCO SA	EUR	70	0,30	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		1.450	6,26	1.358	5,95
TOTAL RENTA VARIABLE		1.450	6,26	1.358	5,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		5.747	24,83	2.007	8,79
US912796U492 - Letras US TREASURY 1,640 2022-09-15	USD	95	0,41	0	0,00
GB008P1VGQ43 - Letras UK TREASURY BILL GBP 0,844 2022-07-18	GBP	755	3,26	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		850	3,67	0	0,00
CH0253592783 - Obligaciones ARYZTA AG 2066-04-28	CHF	132	0,57	141	0,62
CH0200044813 - Obligaciones ARYZTA AG 1,330 2022-01-25	CHF	0	0,00	252	1,10
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		132	0,57	393	1,72
XS1910245593 - Obligaciones BMW 0,250 2022-01-14	EUR	0	0,00	250	1,09
IE0084ND3602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	270	1,16	251	1,10
IE0084NCWG09 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	192	0,83	0	0,00
XS1936784831 - Bonos BANCO DE SANTANDER 0,875 2022-01-21	EUR	0	0,00	200	0,87
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		462	1,99	701	3,06
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.444	6,23	1.094	4,78
TOTAL RENTA FIJA		1.444	6,23	1.094	4,78
US0138721065 - Acciones ALCOA	USD	0	0,00	105	0,46
DE000A2DAM03 - Acciones AUMANN AG	EUR	48	0,21	52	0,23
US00751Y1064 - Acciones ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	59	0,26	76	0,33

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor mercado	%	Valor mercado	%
BMG396372051 - Acciones GOLDEN OCEAN GROUP LTD	USD	133	0,58	98	0,43
CA0679011084 - Acciones RANDGOLD RESOURCES	USD	68	0,29	0	0,00
BMG383271050 - Acciones GEOARK LTD	USD	58	0,25	0	0,00
US38141G1040 - Acciones GOLDMAN SACHS GROUP	USD	0	0,00	67	0,29
NO0010365521 - Acciones GRIEG SEAFOOD ASA	NOK	102	0,44	0	0,00
PTGNV0AM0001 - Acciones COFINA	EUR	1	0,01	1	0,00
PTGNV0AMS000 - Derechos COFINA	EUR	0	0,00	0	0,00
US3848021040 - Acciones WW GRAINGER INC	USD	65	0,28	0	0,00
DE000A3CMGN3 - Acciones HGEARS AG	EUR	43	0,19	0	0,00
DE0008402215 - Acciones HANNOVER RUECK	EUR	0	0,00	70	0,31
SE0001662230 - Acciones HUSQVARNA AB	SEK	0	0,00	74	0,32
IL0002810146 - Acciones ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	529	2,29	518	2,27
DE0006231004 - Acciones INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	0	0,00	73	0,32
AT0000A21KS2 - Acciones IMMOFINAZ	EUR	0	0,00	78	0,34
MHY410531021 - Acciones INTERNATIONAL SEAWAYS	USD	0	0,00	29	0,13
IT0001078911 - Acciones INTERPUMP GROUP	EUR	0	0,00	155	0,68
CA46016U1084 - Acciones INTERNATIONAL PETROLEUM	SEK	217	0,94	113	0,49
US46266C1053 - Acciones IQVIA HOLDINGS INC	USD	71	0,31	85	0,37
IT0000072618 - Acciones BANCA INTESA	EUR	0	0,00	64	0,28
IT0005075764 - Acciones ITALIAN WINE BRANDS	EUR	0	0,00	336	1,47
GB00BM8Q5M07 - Acciones JD SPORT FASHION PLC	GBP	0	0,00	74	0,32
US48203R1041 - Acciones JUNIPER NETWORKS	USD	60	0,26	0	0,00
US46817M1071 - Acciones JACKSON FINANCIAL INC	USD	2	0,01	3	0,01
BE0003565737 - Acciones KBC GROUP NV	EUR	0	0,00	73	0,32
BE0974274061 - Acciones KINOPOLIS	EUR	66	0,28	78	0,34
SE0000421273 - Acciones KNOW IT AB	SEK	50	0,22	68	0,30
US5010441013 - Acciones KROGER	USD	90	0,39	79	0,35
US50077C1062 - Acciones KRATON CORP	USD	0	0,00	73	0,32
DE0006335003 - Acciones KRONES AG	EUR	0	0,00	72	0,31
DE0006292030 - Acciones KSB SE & CO KGAA-VORZUG	EUR	88	0,38	96	0,42
AT000KAPSCH9 - Acciones JANDRITZ AG	EUR	19	0,08	60	0,26
DE0006204407 - Acciones IWKA AG	EUR	75	0,32	66	0,29
IT0001055521 - Acciones LA DORIA SPA	EUR	0	0,00	136	0,60
AT0000644505 - Acciones LENZING AG	EUR	0	0,00	82	0,36
MHY2106R1100 - Acciones DORIAN LPG LTD	USD	68	0,29	0	0,00
US5128071082 - Acciones LAM RESEARCH CORP	USD	0	0,00	69	0,30
FR0000051070 - Acciones MAUREL ET PROM	EUR	114	0,49	58	0,25
US5801351017 - Acciones MCDONALD'S CORP	USD	71	0,31	0	0,00
US58155Q1031 - Acciones MCKESSON CORP	USD	106	0,46	74	0,32
IT0001469383 - Acciones ARMOLDO MONDADORI EDITORE	EUR	68	0,30	82	0,36
CA5625684025 - Acciones MANDALAY RESOURCES CORP	CAD	61	0,26	0	0,00
IT0004965148 - Acciones MONCLER SPA	EUR	0	0,00	83	0,36
US61945C1036 - Acciones MOSAIC	USD	0	0,00	90	0,39
NO0010791353 - Acciones MPC CONTAINER SHIPS AS	NOK	0	0,00	83	0,36
US55354G1004 - Acciones MSCI INC	USD	0	0,00	83	0,36
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	4	0,02	4	0,02
IT0004931058 - Acciones MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	0	0,00	100	0,44
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	0	0,00	203	0,89
GB0004657408 - Acciones MITIE GROUP PLC	GBP	20	0,09	23	0,10
US65339F1012 - Acciones NEXTERA ENERGY INC	USD	67	0,29	0	0,00
US6516391066 - Acciones NEWMONT MINING CORP	USD	54	0,23	0	0,00
CH0038863350 - Acciones NESTLE SA - R -	CHF	65	0,28	71	0,31
FI0009000681 - Acciones NOKIA OYJ - A -	EUR	0	0,00	76	0,33
PTZON0AM0006 - Acciones NOS SGPS	EUR	77	0,33	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor mercado	%	Valor mercado	%
CH0012221716 - Acciones ABB LTD-REG	CHF	0	0,00	161	0,71
BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	67	0,29	0	0,00
US0326541051 - Acciones ANALOG DEVICES	USD	0	0,00	83	0,36
GB00BL05G04 - Acciones ADRIATIC METALS PLC	GBP	48	0,21	56	0,25
NL0000687663 - Acciones AERCAP HOLDINGS	USD	0	0,00	83	0,36
DE0005313704 - Acciones CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	0	0,00	92	0,40
IT0001137345 - Acciones AUTOGRILL SPA	EUR	91	0,40	90	0,39
GB0000536739 - Acciones ASHTAD GROUP PLC	GBP	0	0,00	106	0,46
NL0000235190 - Acciones EUROPEAN AERONAUTIC DEFENSE	EUR	0	0,00	72	0,31
FR0004180537 - Acciones AKA TECHNOLOGIES	EUR	0	0,00	116	0,51
NO0010345853 - Acciones AKER BP ASA	NOK	93	0,40	76	0,33
US0126531013 - Acciones ALBEMARLE	USD	72	0,31	144	0,63
FR000074759 - Acciones FLEURY MICHON SA	EUR	27	0,12	27	0,12
FR0013263878 - Acciones TOTAL FINA	EUR	86	0,37	0	0,00
US0079031078 - Acciones ADVANCED MICRO DEVICES	USD	0	0,00	95	0,41
US03076C1062 - Acciones AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	79	0,34	93	0,41
AT0000A18XM4 - Acciones AMS SW	CHF	25	0,11	46	0,20
IT0004998065 - Acciones ANIMA HOLDINGS SPA	EUR	52	0,23	67	0,29
DE0005104400 - Acciones ATOSS SOFTWARE AG	EUR	0	0,00	55	0,24
LU0569974404 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	0	0,00	131	0,57
US0320951017 - Acciones AMPHENOL CORP	USD	0	0,00	77	0,34
CH0043238366 - Acciones ARYZTA AG	CHF	106	0,46	110	0,48
FR000071946 - Acciones ALTEN	EUR	0	0,00	101	0,44
BMG067231032 - Acciones AVANCE GAS HOLDING LTD	NOK	69	0,30	47	0,20
US11135F1012 - Acciones AVAGO TECHNOLOGIES	USD	76	0,33	96	0,42
GB0009697037 - Acciones BABCOCK INTL GROUP PLC	GBP	63	0,27	67	0,29
US0605051046 - Acciones BANK OF AMERICA	USD	0	0,00	78	0,34
BE0974258874 - Acciones BEKAERT NV	EUR	0	0,00	73	0,32
AT0000BAWAG2 - Acciones BAWAG GROUP AG	EUR	16	0,07	21	0,09
US09857L1089 - Acciones BOOKING HOLDINGS INC	USD	53	0,23	0	0,00
US09247X1019 - Acciones BLACKROCK INC	USD	0	0,00	76	0,33
DE0005190037 - Acciones BMW	EUR	118	0,51	128	0,56
NL0010998878 - Acciones LUCAS BOLLS NV	EUR	24	0,11	28	0,12
US0846707026 - Acciones BERKSHIRE HATHAWAY	USD	68	0,29	68	0,30
SE0000805426 - Acciones BTS GROUP AB	SEK	0	0,00	82	0,36
DE000CBK1001 - Acciones COMMERZBANK	EUR	64	0,27	0	0,00
CA13321L1085 - Acciones CAMECO CORP	USD	0	0,00	88	0,39
FR0000130403 - Acciones CHRISTIAN DIOR SE	EUR	0	0,00	91	0,40
FR0000036675 - Acciones GROUPE CRIT	EUR	50	0,22	53	0,23
US1651677353 - Acciones CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	90	0,39	0	0,00
IT0000070786 - Acciones CIR SPA	EUR	197	0,85	230	1,01
US1788H1032 - Acciones CIVITAS RESOURCES INC	USD	60	0,26	0	0,00
CA15101Q1081 - Acciones CELESTICA INC	USD	70	0,30	74	0,32
US1258961002 - Acciones CMS ENERGY CORP	USD	74	0,32	0	0,00
CA1363851017 - Acciones CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	151	0,65	110	0,48
BE0003593044 - Acciones COFINIMMO	EUR	57	0,25	0	0,00
US17275R1023 - Acciones CISCO SYSTEMS	USD	0	0,00	74	0,32
IT0000076486 - Acciones DANIELI & CO	EUR	134	0,58	172	0,75
DE0005810055 - Acciones DEUTSCHE BOERSE	EUR	72	0,31	0	0,00
GB00B47R145 - Acciones DIXON CARPHONE PLC	GBP	0	0,00	82	0,36
IT0005347429 - Acciones DIGITAL VALUE SPA	EUR	0	0,00	139	0,61
IE00BJMZDW83 - Acciones DALATA HOTEL GROUP PLC	EUR	52	0,23	56	0,24
MHY2065G1219 - Acciones DHT HOLDINGS INC	USD	65	0,28	55	0,24
NO0010161896 - Acciones DNB ASA	NOK	51	0,22	60	0,26
AT0000818802 - Acciones DO & CO AG	EUR	67	0,29	0	0,00
DE000552004 - Acciones DEUTSCHE POST	EUR	0	0,00	85	0,37
US2644115055 - Acciones DUKE REALTY CORP	USD	79	0,34	0	0,00
DK0061135753 - Acciones THE DRILLING CO OF 1972	DKK	77	0,33	67	0,29
DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELEKOM	EUR	81	0,35	0	0,00
GB0003096442 - Acciones ELECTROCOMPONENTS PLC	GBP	0	0,00	86	0,38
ES0127797019 - Acciones GALP ENERGIES SGPS SA	EUR	71	0,31	70	0,31
GB00BL6K5J42 - Acciones ENDEAVOUR MINING PLC	CAD	66	0,29	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor mercado	%	Valor mercado	%
US62955J1034 - Acciones NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	61	0,26	0	0,00
FR0004050250 - Acciones NEURONES	EUR	84	0,36	90	0,39
CA67077M1086 - Acciones NUTRIEN	USD	0	0,00	263	1,15
PTPT0AM0006 - Acciones SEMAPA SOCIEDADE DE INVESTIMEN	EUR	88	0,38	77	0,34
IT0005385213 - Acciones NEWLAT FOOD SPA	EUR	56	0,24	66	0,29
NL0010558797 - Acciones OCI NV	EUR	0	0,00	81	0,35
MHY641771016 - Acciones OKEANIS ECO TANKERS CORP	NOK	91	0,39	62	0,27
US6806652052 - Acciones OLIN CORP	USD	64	0,28	0	0,00
CA68827L1013 - Acciones OSISKO GOLD ROYALTIES LTD	USD	54	0,23	0	0,00
US68389X1054 - Acciones ORACLE CORP	USD	0	0,00	64	0,28
IT0005138703 - Acciones ORSERO	EUR	127	0,55	119	0,52
FI0009002422 - Acciones OUTOKUMPU	EUR	0	0,00	70	0,31
CA6979001089 - Acciones PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	62	0,27	0	0,00
DE000PAH0038 - Acciones PORSCHER AUTOMOBIL	EUR	0	0,00	92	0,40
DK0060252690 - Acciones PANDORA A/S	DKK	0	0,00	274	1,20
IE00BL509M33 - Acciones PENTAIR	USD	0	0,00	70	0,30
CA7397211086 - Acciones PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	105	0,45	82	0,36
PTFRV0AE0004 - Acciones RAM ACTIVE INVESTMENTS LUX	EUR	66	0,29	72	0,31
FR0013344173 - Acciones ROCHE BOBOIS SAS	EUR	29	0,13	0	0,00
GB00B03MLX29 - Acciones ROYAL DUTCH SHELL	EUR	0	0,00	81	0,35
BE0003656676 - Acciones RECOLETOS	EUR	0	0,00	88	0,38
US75886F1075 - Acciones REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	65	0,28	64	0,28
GB00B2B0DG97 - Acciones REED ELSEVIER	EUR	77	0,33	86	0,37
IT0005282865 - Acciones REPLY SPA	EUR	0	0,00	107	0,47
GB00B63H8491 - Acciones ROLLS-ROYCE	GBP	0	0,00	80	0,35
DE0007037129 - Acciones R.W.E. A.G.	EUR	67	0,29	0	0,00
FI0009003305 - Acciones SAMPO OYJ	EUR	65	0,28	69	0,30
FR0000120107 - Acciones SAVENCIA SA	EUR	143	0,62	146	0,64
US78410G1040 - Acciones SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	0	0,00	74	0,33
MHY8162K2046 - Acciones STAR BULK CARRIERS CORP	USD	98	0,42	82	0,36
GB00BRFOTJ56 - Acciones SCS GROUP PLC	GBP	32	0,14	46	0,20
FR0000032658 - Acciones SYNERGIE SA	EUR	42	0,18	57	0,25
PTSEM0AM0004 - Acciones SEMAPA SOCIEDADE DE INVESTIMEN	EUR	80	0,34	69	0,30
JE00BGP63272 - Acciones SAFESTYLE UK PLC	GBP	36	0,15	65	0,28
FR0004155000 - Acciones GROUPE SFP	EUR	0	0,00	26	0,11
GB00BP6MXD84 - Acciones ROYAL DUTCH SHELL	EUR	104	0,45	0	0,00
DE0007236101 - Acciones SIEMENS A.G.	EUR	0	0,00	75	0,33
CH0418792922 - Acciones SIKA AG-BR	CHF	0	0,00	103	0,45
IE00B1RR8406 - Acciones SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	0	0,00	80	0,35
IT0003549422 - Acciones SAN LORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	92	0,40	109	0,48
AN8068571086 - Acciones SCHLUMBERGER	USD	96	0,41	74	0,32
GB00B4X1RC86 - Acciones SMART METERING SYSTEMS PLC	GBP	78	0,34	95	0,42
PTSNCOAM0006 - Acciones SONAE SGPS	EUR	55	0,24	50	0,22
US80105M1054 - Acciones SANOFI-AVENTIS	USD	74	0,32	0	0,00
IT0001206769 - Acciones SOL SPA	EUR	12	0,05	109	0,48
PTSONOAM0001 - Acciones SONAE SGPS	EUR	97	0,42	83	0,36
IE00BFY8C754 - Acciones STERIS LTD	USD	57	0,25	62	0,27
NL00150001Q9 - Acciones STELLANTIS NV	EUR	0	0,00	68	0,30
MHY7542C1306 - Acciones SCORPIO TANKERS INC	USD	0	0,00	51	0,22
CA8672241079 - Acciones SUNCOR ENERGY INC	USD	100	0,43	66	0,29
US87918A1051 - Acciones TELADOC	USD	7	0,03	18	0,08
US8816242098 - Acciones TEVA PHARMACEUTICAL	USD	72	0,31	0	0,00
NO0003078800 - Acciones TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	40	0,17	25	0,11
US87854Y1091 - Acciones TECHNIP ENERGIES NV	USD	18	0,08	19	0,08
GB00BYQB9V88 - Acciones TI FLUID SYSTEMS PLC	GBP	35	0,15	61	0,27
IT0005439085 - Acciones THE ITALIAN SEA GROUP SPA	EUR	50	0,22	67	0,29
MHY8564W1030 - Acciones TEEKAY	USD	0	0,00	421	1,84
GB0001500809 - Acciones TULLOW OIL PLC	GBP	18	0,08	18	0,08
US88031M1099 - Acciones TENARIS SA	USD	93	0,40	70	0,30
DE0007446007 - Acciones TAKKT AG	EUR	70	0,30	71	0,31
US8765685024 - Acciones TATA MOTORS LTD	USD	96	0,42	110	0,48
US91324P1021 - Acciones UNITEDHEALTH GROUP	USD	113	0,49	101	0,44

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor mercado	%	Valor mercado	%
CH0303692047 - Acciones EDAG ENGINEERING	EUR	67	0,29	68	0,30
IT0003404214 - Acciones ELICA SPA	EUR	11	0,05	61	0,27
SE0015658117 - Acciones EPIROC AB	SEK	0	0,00	67	0,29
FR0012650166 - Acciones ENGIE EPS	EUR	41	0,18	126	0,55
NO0010096985 - Acciones EQUINOR ASA SPON	NOK	100	0,43	71	0,31
FR000120669 - Acciones ESSO SAF	EUR	111	0,48	27	0,12
US30040W1080 - Acciones EVERSOURCE ENERGY	USD	69	0,30	0	0,00
BE0003816338 - Acciones EURONAV NV	EUR	1	0,00	0	0,00
DE0005659700 - Acciones ECKERT & ZIEGLER STRAHLEN UN	EUR	0	0,00	188	0,82
BE0003808251 - Acciones EXMAR NV	EUR	56	0,24	48	0,21
BE0003874915 - Acciones FAGRON	EUR	63	0,27	0	0,00
IT0005378333 - Acciones FARMAE SPA	EUR	0	0,00	69	0,30
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	49	0,21	95	0,41
CA3039011026 - Acciones FAIRFAX FINL HLDGS LTD	CAD	81	0,35	69	0,30
CA3039018708 - Acciones FAIRFAX FINL HLDGS LTD	CAD	77	0,33	75	0,33
CA3039018625 - Acciones FAIRFAX FINL HLDGS LTD	CAD	0	0,00	8	0,04
CA3039018476 - Acciones FAIRFAX FINL HLDGS LTD	CAD	66	0,29	74	0,33
NL0011279492 - Acciones FLOW TRADERS	EUR	0	0,00	64	0,28
SE0005468717 - Acciones FERRONORDIC AB	SEK	0	0,00	157	0,69
FI0009007132 - Acciones FORTUM OYJ	EUR	0	0,00	69	0,30
FR000120271 - Acciones TOTAL FINA	EUR	86	0,37	76	0,33
BE0003797140 - Acciones GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	0	0,00	71	0,31
US38059T1060 - Acciones GOLD FIELDS	USD	63	0,27	69	0,30
DE0007571424 - Acciones GK SOFTWARE SE	EUR	0	0,00	57	0,25
JE0084T3BW64 - Acciones GLENCORE XSTRATA PLC	GBP	83	0,36	71	0,31
BMG9456A1009 - Acciones GOLAR	USD	924	3,99	463	2,03

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	%
US9078181081 - Acciones UNION PACIFIC	USD	65	0,28	0	0,00
US91336L1070 - Acciones UNIVAR SOLUTIONS INC	USD	93	0,40	97	0,42
FI0009005987 - Acciones NOKIA OYJ - A -	EUR	59	0,26	0	0,00
FI4000074984 - Acciones VALMET OYJ	EUR	0	0,00	81	0,35
US92886T2015 - Acciones VONAGE HOLDINGS CORP	USD	82	0,35	83	0,36
DE0007657231 - Acciones VILLEROY & BOCH	EUR	0	0,00	20	0,09
AT0000908504 - Acciones VIENNA INSURANCE GROUP AG	EUR	57	0,24	65	0,28
NL0009432491 - Acciones VOPAK NV	EUR	34	0,15	43	0,19
GB00BDGT2M75 - Acciones VIVO ENERGY PLC	GBP	95	0,41	88	0,38
DE000WAF3001 - Acciones SILTRONIC AG	EUR	0	0,00	64	0,28
GB00B1KJJ408 - Acciones WHITEBREAD PLC	GBP	49	0,21	61	0,26
NO0010571698 - Acciones WILH WILHELMSSEN HOLDING-A	NOK	60	0,26	56	0,25
BE0974310428 - Acciones X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	0	0,00	63	0,28
US30231G1022 - Acciones EXXON MOBIL CORPORATION	USD	114	0,49	75	0,33
JE00BF50RG45 - Acciones YELLOW CAKE PLC	GBP	136	0,59	146	0,64
BMG9156K1018 - Acciones 2020 BULKERS LTD	NOK	71	0,31	73	0,32
BMG6955J1036 - Acciones PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	HKD	67	0,29	56	0,24
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		11.379	49,20	16.132	70,47
TOTAL RENTA VARIABLE		11.379	49,20	16.132	70,47
FR0010361683 - Participaciones LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT	EUR	27	0,12	30	0,13
IE00BP3QZB59 - Participaciones INDEXCHANGE INVESTMENT AG	USD	269	1,16	285	1,25
DE0006289309 - Participaciones BLACK ROCK ASSET	EUR	0	0,00	265	1,16
TOTAL IIC		296	1,28	580	2,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		13.119	56,71	17.806	77,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.866	81,54	19.813	86,58