

Nº Registro CNMV: 3059

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)
Fondo por compartimentos: Sí		

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en 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 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 COMPARTIMENTO SELECTOR GLOBAL/FLEXIBLE
Fecha de registro: 16/12/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación
Categoría

Tipo de fondo: Otros
 Vocación inversora: Global
 Perfil de riesgo: 6, en una escala del 1 al 7

Descripción general

SELECTOR GLOBAL/FLEXIBLE, fondo Global, sigue la política de invertir, como mínimo en 25% de la exposición total en valores de renta variable nacional e internacional. El resto de la exposición total será renta fija pública o privada, (incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos) sin predeterminación respecto a los rating de los emisores/emisiones. El riesgo divisa será como máximo del 60%. La política de inversiones busca, de manera activa, el crecimiento del valor de las participaciones del Fondo a largo plazo, a través de las inversiones en los diferentes instrumentos financieros, en la proporción que se considere más adecuada en cada momento. El inversor debe, por tanto, plantear su inversión en SELECTOR GLOBAL/FLEXIBLE a largo plazo y asumir el riesgo que comporta la política de inversiones establecida.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación: EUR

2. Datos económicos
2.1. Datos generales

	Período actual	Período anterior
Nº de participaciones	1.842.397,31	1.798.478,56
Nº de partícipes	173	177
Beneficios brutos distribuidos por participación		
Inversión mínima		
¿Distribuye dividendos? No		

Fecha	Patrimonio fin de período	Valor liquidativo fin del período
Período actual	20.052	10,8837
2021	20.254	11,2615
2020	16.969	9,6292
2019	18.325	10,4918

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		0,40	0,40		0,40	patrimonio
Comisión de depositario	0,05		0,05	0,05		0,05	patrimonio

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,53	0,44	0,53	0,64
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,26	-0,30	-0,26	-0,32

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	-3,36	-3,53	0,18	3,32	0,69	16,95	-8,22	12,36	4,27

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,13	16/06/2022	-2,54	04/03/2022	-8,99	12/03/2020
Rentabilidad máxima (%)	1,22	24/06/2022	2,47	09/03/2022	6,74	24/03/2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

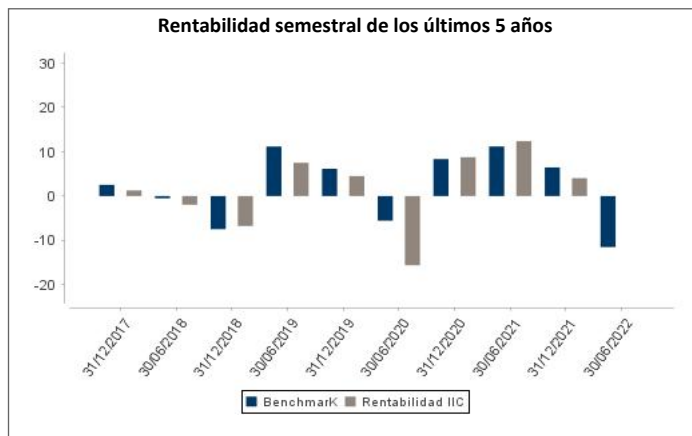
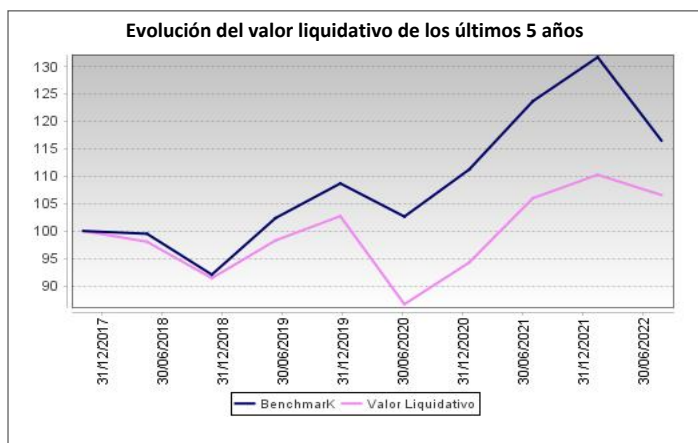
Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Actual	1º 2022	4º 2021	3º 2021	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,67	10,67	12,65	7,82	7,81	7,76	22,97	8,13	5,78
Ibex-35	22,36	19,48	25,15	18,43	16,21	16,34	34,10	12,43	12,96
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,60	0,41	0,24	0,28	0,27	0,53	0,55	0,15
35%SKST+35% MSDEWIN+30% LET1TREU	14,19	14,10	14,37	10,00	8,09	8,37	19,86	7,85	5,93
VaR histórico(iii)	8,28	8,28	8,07	8,03	8,02	8,03	8,58	4,85	2,62

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

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

Gastos (% patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Actual	1º 2022	4º 2021	3º 2021	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,48	0,24	0,24	0,25	0,25	0,98	0,99	0,99	0,92

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



El Índice de Referencia de la IIC ha sido modificado el 01 de Enero de 2019. Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe.

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de)	Nº de participes*	Rentabilidad semestral media**
Monetario			
Renta Fija Euro	11.414	194	-2,45
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	25.044	202	-2,51
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	78.581	350	-5,34
Renta Variable Mixta Internacional	7.203	141	-6,14
Renta Variable Euro	16.126	469	-4,40
Renta Variable Internacional	34.848	314	-8,68
IIC de gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	109.379	1.283	-5,60
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda Publica	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que replica un índice	0	0	0,00
IIC con objetivo concreto de Rentabilidad no Garantizado	0	0	0,00
Total Fondos	282.596	2.953	-5,45

* Medias.

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

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrim	Importe	% sobre patrim
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	18.080	90,17	17.154	84,69
* Cartera interior	8.272	41,25	6.545	32,31
* Cartera exterior	9.801	48,88	10.600	52,33
* Intereses de la cartera de inversión	7	0,03	9	0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.494	7,45	2.957	14,60

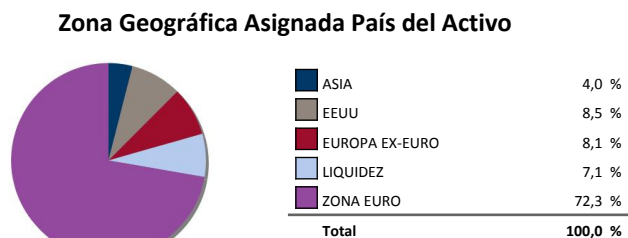
Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrim	Importe	% sobre patrim
(+/-) RESTO	478	2,38	144	0,71
TOTAL PATRIMONIO	20.052	100,00	20.255	100,00

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)	20.254	19.546	20.254	
+ Suscripciones/reembolsos (neto)	2,42	-0,40	2,42	-722,78
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Rendimientos netos	-3,41	3,99	-3,41	1.363,43
(+) Rendimientos de gestión	-2,85	4,55	-2,85	1.389,71
+ Intereses	0,04	0,04	0,04	0,97
+ Dividendos	1,09	0,59	1,09	91,88
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,16	0,03	-0,16	-673,91
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,09	3,28	-3,09	-197,48
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,42	0,58	-0,42	-174,75
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-0,34	-0,07	-0,34	387,27
+/- Otros resultados	0,04	0,10	0,04	-60,36
+/- Otros rendimientos	-0,01	0,00	-0,01	2.016,09
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,57	-0,56	-26,28
- Comisión de gestión	-0,40	-0,40	-0,40	1,99
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	1,99
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-9,43
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,03	-11,24
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,08	-0,07	-9,59
(+) Ingresos	0,00	0,01	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	0,01	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles EUR)	20.052	20.254	20.052	

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

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

Descripción de la inversión y emisor	Período actual		Período anterior	
	Valor mercado	%	Valor mercado	%
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	6.391	31,89	4.882	24,09
TOTAL RENTA FIJA	6.391	31,89	4.882	24,09
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	1.882	9,39	1.663	8,22
TOTAL RENTA VARIABLE	1.882	9,39	1.663	8,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	8.273	41,28	6.545	32,31
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año	0	0,00	218	1,08
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	235	1,17	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año	1.042	5,20	791	3,91
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.277	6,37	1.009	4,99
TOTAL RENTA FIJA	1.277	6,37	1.009	4,99
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	8.161	40,70	9.079	44,83
TOTAL RENTA VARIABLE	8.161	40,70	9.079	44,83
TOTAL IIC	440	2,20	509	2,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	9.878	49,27	10.597	52,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.151	90,55	17.142	84,65

4. Hechos relevantes

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

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

j) Al objeto de poder conseguir la recuperación extraordinaria de determinadas retenciones practicadas en valores extranjeros que han formado parte de la cartera de este Fondo derivadas de determinados dividendos de compañías con sede en el extranjero, la Gestora ha acordado iniciar la reclamación extraordinaria de dichas retenciones en varios países europeos.

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 4.360.258,25 euros que supone el 21,74% sobre el patrimonio de la IIC.
a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 5.413.966,55 euros que supone el 27,00% 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 DEL FONDO 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 Ibex. 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.** La estrategia de inversión del fondo se ha centrado, durante el primer semestre, en una ligera disminución del nivel general de inversión en la primera parte del semestre, para ir incrementando el nivel de inversión durante las caídas de los mercados en el segundo trimestre, a niveles inferiores. Se ha tratado de consolidar los beneficios obtenidos durante 2021 mediante la realización de algunas inversiones menores y la aceptación de ofertas de compra puntuales en algunas compañías. Seguimos entendiendo que los activos de valor conservan un atractivo relativo sustancial respecto al resto del mercado, pero entendemos que aún quedan por verse reflejados unos resultados corporativos menores, más acordes con un crecimiento económico débil o incluso negativo. En este contexto, encontramos las valoraciones, especialmente fuera de Europa, como poco atractivas aún. Los reiterados anuncios por parte de la Reserva Federal estadounidense sobre la necesidad de atacar la inflación con subidas de tipos y retirada de estímulos monetarios, creemos que avalan nuestra tesis sobre el exceso de creación monetaria de la etapa Covid (2020/2021). Durante el primer semestre, la guerra de Ucrania ha favorecido al dólar, gracias a su condición de activo refugio y también como consecuencia de las mayores exportaciones de petróleo y gas. En nuestra opinión, cualquier normalización de la actual situación debería conducir a una depreciación del dólar, muy sobrevalorado ya en términos de poder adquisitivo frente a casi cualquier divisa. Inevitablemente, el incremento de costes y las necesidades fiscales tras el fuerte impulso durante el Covid impactará en los resultados futuros de las compañías, especialmente una vez que el gasto personal ha comenzado ya a moderarse tras el impulso post-Covid. Además, el incremento de la inflación ya está reduciendo los márgenes en la mayoría de sectores intermedios, y muy especialmente de aquéllos incapaces de trasladar los incrementos de costes. Entendemos que los bancos centrales continúan sin margen para mover los tipos de interés sin provocar efectos económicos adversos. El fondo continua con su estrategia de evitar una concentración excesiva (ninguna posición individual supera el 6% del patrimonio) y una adecuada vigilancia de la liquidez. Se continúan sobreponderando las compañías con una duración reducida de sus flujos de caja esperados, pero sin focalizarse excesivamente en sectores cíclicos. c) **Índice de referencia.** La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Eurostoxx 50 Net Total Return (35%), MSCI World Net Total Return (35%) y Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Value Unhedged EUR (30%). En el periodo la rentabilidad del índice de referencia es de -11,71%. d) **Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.** En este contexto, el patrimonio del Compartimento a 30.06.2022 ascendía a 20.052.045,67 euros (a 31.12.2021, 20.253.566,78 euros) y el número de participes a dicha fecha ascendía a 173 (en el periodo anterior a 177). La rentabilidad del Compartimento en el periodo es del -3,36%. La rentabilidad de las Letras del Tesoro a 1 año ha sido del -0,79% en el periodo. Los gastos del periodo ascienden al 0,96% anual sobre el patrimonio medio. e) **Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.** Las rentabilidades obtenidas en el periodo por el resto de las IIC gestionadas por Dux Inversores, según su menor o mayor exposición a la renta variable, se encuentran entre -46,09% y 5,11%. **2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.** a) **Inversiones concretas realizadas durante el periodo.** El fondo está teniendo muy poca rotación de activos en la actualidad, por estar muy centrado en sus inversiones de valor y en la preservación de la liquidez de las inversiones. El fondo continúa invirtiendo en los mercados via opciones, aunque siempre en cantidades muy moderadas. En cuanto a activos individuales, cabe destacar la venta de las acciones de Exxon, debido a su valoración ya razonable y a haber aprovechado sus dividendos y retorno de capital via opciones en los últimos trimestres. Además, ello nos ha ayudado a reducir ligeramente la exposición al sector petrolero, ahora que la inversión de Shell ha recuperado su peso histórico. También hemos realizado algunas operaciones sobre esta acción durante el trimestre, tratando de maximizar ingresos, pero mantenemos el mismo número de acciones en cartera al final del periodo. Además, se ha eliminado la inversión en Stagecoach tras la opa lanzada por DWS, que consideramos razonable. También hemos reducido ligeramente la inversión en Firstgroup, dado que ha alcanzado una valoración razonable y no vemos la oferta del fondo I Squared Capital como definitiva, especialmente tras las subidas de tipos de interés. Además, hemos vendido nuestra inversión en Scorpio Tankers que, aunque entendemos que puede tener más recorrido, no nos convence desde una perspectiva de management y transparencia. Por otro lado, hemos realizado dos pequeñas inversiones: Currys, el retailer de electrónica y electrodomésticos inglés con operaciones en países nórdicos, y Vopak, un almacenista de materias primas líquidas presente en los puertos más importantes del mundo y que se encuentra en un momento de transformación de su cartera. El comportamiento del fondo se ha visto favorecido, en este primer semestre, por la revalorización de Shell, Coca Cola, Telefónica y GlaxoSmithKline, cuatro de nuestras principales inversiones. Por otro lado, Intel, Sony y E.on son las compañías que más han restado al patrimonio, aunque las caídas de mercado han causado que muchas inversiones acumulen pequeños descensos en lo que va de ejercicio. La volatilidad del fondo ha sido significativamente más baja que la de los mercados, y su beta, también reducida. El fondo continuará manteniendo su filosofía de valor a largo plazo, e intentará posicionar una porción de su cartera en renta fija a medio plazo, ahora que los bonos corporativos comienzan a reflejar la cambiante situación de riesgo existente, aumentando sus diferenciales contra los bonos gubernamentales. b) **Operativa de préstamos de valores.** N/A c) **Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.** Durante el periodo, se han realizado operaciones sobre instrumentos derivados negociados en mercados organizados sobre índices como inversión. 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 6,79% en el periodo. 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. Se mantiene en cartera posición en acciones de Sniace activo en litigio/liquidación. En calidad de accionista la IIC se encuentra pendiente de percibir, en su caso, la cuota de liquidación que le pudiera corresponder, sin perjuicio que la probabilidad de recuperación es muy baja, motivo por el cual el activo se mantiene 100% provisionado. Al final del periodo no hay invertido más del 10% del patrimonio en otras IIC. Se han realizado operaciones sobre activos de renta fija, consideradas a plazo, pero que corresponden a la operativa habitual de contado del mercado en el que se han realizado. ESTE COMPARTIMENTO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 75% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO. Desde el 1 de enero de 2021 la remuneración de la cuenta en euros con el depositario se ha fijado en -0,50%. Para las cuentas en divisa con el depositario, dicha remuneración, ha sido Libor menos 0,75%. Conforme a las condiciones contractuales establecidas en ningún caso el importe será inferior a 0. **3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.** N/A **4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.** La volatilidad del Compartimento ha sido superior respecto al periodo anterior, inferior a la del índice que la gestión toma como referencia y superior a la de activos de riesgo bajo como las Letras del Tesoro a 1 año. Los datos de la volatilidad en el periodo se detalla en el punto 2.2 del presente informe. **5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.** La política establecida por la gestora en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores nacionales que integran la cartera de la IIC consiste en que se ejercerá obligatoriamente el derecho de voto siempre que la inversión que mantiene en cartera la IIC

en un título nacional supere el 1% del capital social de la IIC y los 12 meses de antigüedad. Asimismo, la Gestora estudiará ejercer los derechos de voto anexos a los títulos en cartera de las IIC de cuya gestión se ocupa, cuando existan riesgos de alteración de la estrategia de las IIC. En el periodo no se ha ejercido el derecho de voto en ninguna IIC en las características anteriores. **6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.** N/A **7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.** N/A **8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.** El Compartimento ha soportado en el ejercicio gastos derivados de servicio de análisis financiero sobre inversiones. Dicho servicio de análisis se refiere en todo caso a valores incluidos dentro del ámbito de inversión de las IIC, añadiendo valor a las estrategias del proceso de inversión. **9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).** N/A **10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.** La 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 Selector Global/Flexible, 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.

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: 3059

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)
Fondo por compartimentos: Sí

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

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

Dirección: 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 COMPARTIMENTO SELECTOR GLOBAL/FLEXIBLE

Fecha de registro: 16/12/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación
Categoría

Tipo de fondo: Otros
 Vocación inversora: Global
 Perfil de riesgo: 6, en una escala del 1 al 7

Descripción general

SELECTOR GLOBAL/FLEXIBLE, fondo Global, sigue la política de invertir, como mínimo en 25% de la exposición total en valores de renta variable nacional e internacional. El resto de la exposición total será renta fija pública o privada, (incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos) sin predeterminación respecto a los rating de los emisores/emisiones. El riesgo divisa será como máximo del 60%.

La política de inversiones busca, de manera activa, el crecimiento del valor de las participaciones del Fondo a largo plazo, a través de las inversiones en los diferentes instrumentos financieros, en la proporción que se considere más adecuada en cada momento. El inversor debe, por tanto, plantear su inversión en SELECTOR GLOBAL/FLEXIBLE a largo plazo y asumir el riesgo que comporta la política de inversiones establecida.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación: EUR

2. Datos económicos
2.1. Datos generales

	Período actual	Período anterior
Nº de participaciones	1.842.397,31	1.798.478,56
Nº de partícipes	173	177
Beneficios brutos distribuidos por participación		
Inversión mínima		
¿Distribuye dividendos?	No	

Fecha	Patrimonio fin de período	Valor liquidativo fin del período
Período actual	20.052	10,8837
2021	20.254	11,2615
2020	16.969	9,6292
2019	18.325	10,4918

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		0,40	0,40		0,40	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario	0,05		0,05	0,05		0,05	patrimonio	

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,53	0,44	0,53	0,64
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,26	-0,30	-0,26	-0,32

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	-3,36	-3,53	0,18	3,32	0,69	16,95	-8,22	12,36	4,27

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,13	16/06/2022	-2,54	04/03/2022	-8,99	12/03/2020
Rentabilidad máxima (%)	1,22	24/06/2022	2,47	09/03/2022	6,74	24/03/2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

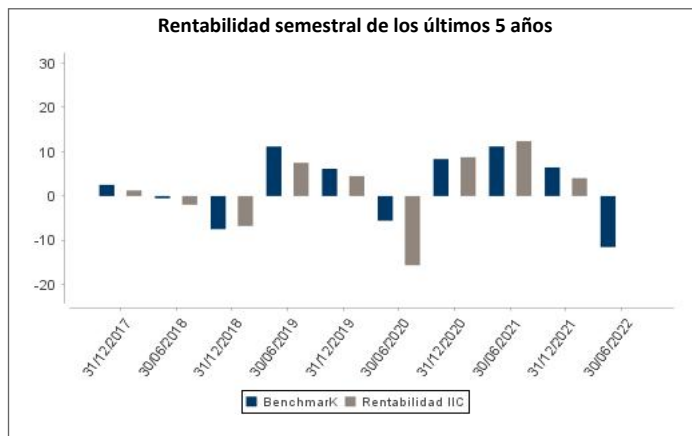
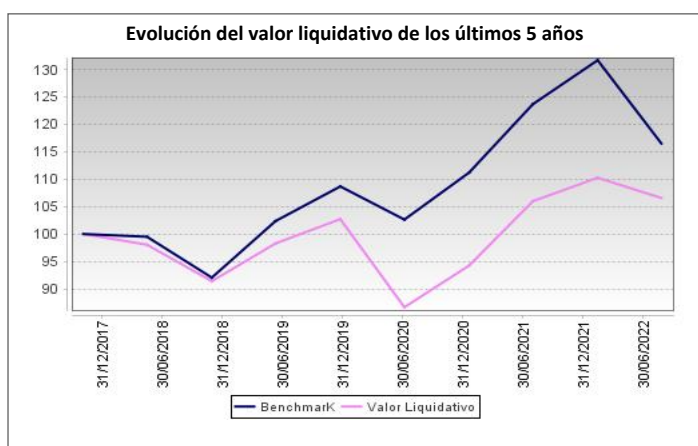
Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Actual	1º 2022	4º 2021	3º 2021	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,67	10,67	12,65	7,82	7,81	7,76	22,97	8,13	5,78
Ibex-35	22,36	19,48	25,15	18,43	16,21	16,34	34,10	12,43	12,96
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,60	0,41	0,24	0,28	0,27	0,53	0,55	0,15
35%SKST+35% MSDEWIN+30% LET1TREU	14,19	14,10	14,37	10,00	8,09	8,37	19,86	7,85	5,93
VaR histórico(iii)	8,28	8,28	8,07	8,03	8,02	8,03	8,58	4,85	2,62

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

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

Gastos (% s/patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Actual	1º 2022	4º 2021	3º 2021	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,48	0,24	0,24	0,25	0,25	0,98	0,99	0,99	0,92

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



El Índice de Referencia de la IIC ha sido modificado el 01 de Enero de 2019. Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe.

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de)	Nº de participes*	Rentabilidad semestral media**
Monetario			
Renta Fija Euro	11.414	194	-2,45
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	25.044	202	-2,51
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	78.581	350	-5,34
Renta Variable Mixta Internacional	7.203	141	-6,14
Renta Variable Euro	16.126	469	-4,40
Renta Variable Internacional	34.848	314	-8,68
IIC de gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	109.379	1.283	-5,60
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda Publica	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que replica un índice	0	0	0,00
IIC con objetivo concreto de Rentabilidad no Garantizado	0	0	0,00
Total Fondos	282.596	2.953	-5,45

* Medias.

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

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrim	Importe	% sobre patrim
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	18.080	90,17	17.154	84,69
* Cartera interior	8.272	41,25	6.545	32,31
* Cartera exterior	9.801	48,88	10.600	52,33
* Intereses de la cartera de inversión	7	0,03	9	0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.494	7,45	2.957	14,60

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrim	Importe	% sobre patrim
(+/-) RESTO	478	2,38	144	0,71
TOTAL PATRIMONIO	20.052	100,00	20.255	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)	20.254	19.546	20.254	
+ Suscripciones/reembolsos (neto)	2,42	-0,40	2,42	-722,78
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Rendimientos netos	-3,41	3,99	-3,41	1.363,43
(+) Rendimientos de gestión	-2,85	4,55	-2,85	1.389,71
+ Intereses	0,04	0,04	0,04	0,97
+ Dividendos	1,09	0,59	1,09	91,88
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,16	0,03	-0,16	-673,91
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,09	3,28	-3,09	-197,48
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,42	0,58	-0,42	-174,75
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-0,34	-0,07	-0,34	387,27
+/- Otros resultados	0,04	0,10	0,04	-60,36
+/- Otros rendimientos	-0,01	0,00	-0,01	2.016,09
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,57	-0,56	-26,28
- Comisión de gestión	-0,40	-0,40	-0,40	1,99
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	1,99
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-9,43
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,03	-11,24
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,08	-0,07	-9,59
(+) Ingresos	0,00	0,01	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	0,01	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles EUR)	20.052	20.254	20.052	

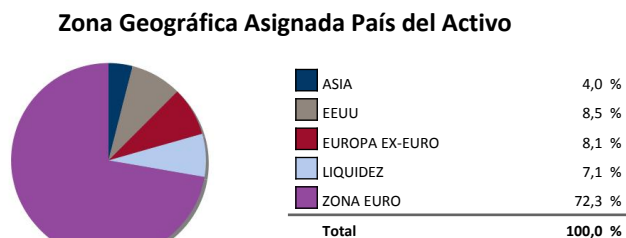
3. Inversiones Financieras

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

Descripción de la inversión y emisor	Período actual		Período anterior	
	Valor mercado	%	Valor mercado	%
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	6.391	31,89	4.882	24,09
TOTAL RENTA FIJA	6.391	31,89	4.882	24,09
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	1.882	9,39	1.663	8,22
TOTAL RENTA VARIABLE	1.882	9,39	1.663	8,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	8.273	41,28	6.545	32,31
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año	0	0,00	218	1,08
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	235	1,17	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año	1.042	5,20	791	3,91
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.277	6,37	1.009	4,99
TOTAL RENTA FIJA	1.277	6,37	1.009	4,99
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	8.161	40,70	9.079	44,83
TOTAL RENTA VARIABLE	8.161	40,70	9.079	44,83
TOTAL IIC	440	2,20	509	2,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	9.878	49,27	10.597	52,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.151	90,55	17.142	84,65

Punto 10: Detalle inversiones financieras

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



4. Hechos relevantes

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

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

j) Al objeto de poder conseguir la recuperación extraordinaria de determinadas retenciones practicadas en valores extranjeros que han formado parte de la cartera de este Fondo derivadas de determinados dividendos de compañías con sede en el extranjero, la Gestora ha acordado iniciar la reclamación extraordinaria de dichas retenciones en varios países europeos.

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 4.360.258,25 euros que supone el 21,74% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 5.413.966,55 euros que supone el 27,00% 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 DEL FONDO 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 Ibex. 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.** La estrategia de inversión del fondo se ha centrado, durante el primer semestre, en una ligera disminución del nivel general de inversión en la primera parte del semestre, para ir incrementando el nivel de inversión durante las caídas de los mercados en el segundo trimestre, a niveles inferiores. Se ha tratado de consolidar los beneficios obtenidos durante 2021 mediante la realización de algunas inversiones menores y la aceptación de ofertas de compra puntuales en algunas compañías. Seguimos entendiendo que los activos de valor conservan un atractivo relativo sustancial respecto al resto del mercado, pero entendemos que aún quedan por verse reflejados unos resultados corporativos menores, más acordes con un crecimiento económico débil o incluso negativo. En este contexto, encontramos las valoraciones, especialmente fuera de Europa, como poco atractivas aún. Los reiterados anuncios por parte de la Reserva Federal estadounidense sobre la necesidad de atacar la inflación con subidas de tipos y retirada de estímulos monetarios, creemos que avalan nuestra tesis sobre el exceso de creación monetaria de la etapa Covid (2020/2021). Durante el primer semestre, la guerra de Ucrania ha favorecido al dólar, gracias a su condición de activo refugio y también como consecuencia de las mayores exportaciones de petróleo y gas. En nuestra opinión, cualquier normalización de la actual situación debería conducir a una depreciación del dólar, muy sobrevalorado ya en términos de poder adquisitivo frente a casi cualquier divisa. Inevitablemente, el incremento de costes y las necesidades fiscales tras el fuerte impulso durante el Covid impactará en los resultados futuros de las compañías, especialmente una vez que el gasto personal ha comenzado ya a moderarse tras el impulso post-Covid. Además, el incremento de la inflación ya está reduciendo los márgenes en la mayoría de sectores intermedios, y muy especialmente de aquéllos incapaces de trasladar los incrementos de costes. Entendemos que los bancos centrales continúan sin margen para mover los tipos de interés sin provocar efectos económicos adversos. El fondo continua con su estrategia de evitar una concentración excesiva (ninguna posición individual supera el 6% del patrimonio) y una adecuada vigilancia de la liquidez. Se continúan sobreponderando las compañías con una duración reducida de sus flujos de caja esperados, pero sin focalizarse excesivamente en sectores cíclicos. c) **Índice de referencia.** La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Eurostoxx 50 Net Total Return (35%), MSCI World Net Total Return (35%) y Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Value Unhedged EUR (30%). En el periodo la rentabilidad del índice de referencia es de -11,71%. d) **Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.** En este contexto, el patrimonio del Compartimento a 30.06.2022 ascendía a 20.052.045,67 euros (a 31.12.2021, 20.253.566,78 euros) y el número de participes a dicha fecha ascendía a 173 (en el periodo anterior a 177). La rentabilidad del Compartimento en el periodo es del -3,36%. La rentabilidad de las Letras del Tesoro a 1 año ha sido del -0,79% en el periodo. Los gastos del periodo ascienden al 0,96% anual sobre el patrimonio medio. e) **Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.** Las rentabilidades obtenidas en el periodo por el resto de las IIC gestionadas por Dux Inversores, según su menor o mayor exposición a la renta variable, se encuentran entre -46,09% y 5,11%. **2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.** a) **Inversiones concretas realizadas durante el periodo.** El fondo está teniendo muy poca rotación de activos en la actualidad, por estar muy centrado en sus inversiones de valor y en la preservación de la liquidez de las inversiones. El fondo continúa invirtiendo en los mercados via opciones, aunque siempre en cantidades muy moderadas. En cuanto a activos individuales, cabe destacar la venta de las acciones de Exxon, debido a su valoración ya razonable y a haber aprovechado sus dividendos y retorno de capital via opciones en los últimos trimestres. Además, ello nos ha ayudado a reducir ligeramente la exposición al sector petrolero, ahora que la inversión de Shell ha recuperado su peso histórico. También hemos realizado algunas operaciones sobre esta acción durante el trimestre, tratando de maximizar ingresos, pero mantenemos el mismo número de acciones en cartera al final del periodo. Además, se ha eliminado la inversión en Stagecoach tras la opa lanzada por DWS, que consideramos razonable. También hemos reducido ligeramente la inversión en Firstgroup, dado que ha alcanzado una valoración razonable y no vemos la oferta del fondo I Squared Capital como definitiva, especialmente tras las subidas de tipos de interés. Además, hemos vendido nuestra inversión en Scorpio Tankers que, aunque entendemos que puede tener más recorrido, no nos convence desde una perspectiva de management y transparencia. Por otro lado, hemos realizado dos pequeñas inversiones: Currys, el retailer de electrónica y electrodomésticos inglés con operaciones en países nórdicos, y Vopak, un almacenista de materias primas líquidas presente en los puertos más importantes del mundo y que se encuentra en un momento de transformación de su cartera. El comportamiento del fondo se ha visto favorecido, en este primer semestre, por la revalorización de Shell, Coca Cola, Telefónica y GlaxoSmithKline, cuatro de nuestras principales inversiones. Por otro lado, Intel, Sony y E.on son las compañías que más han restado al patrimonio, aunque las caídas de mercado han causado que muchas inversiones acumulen pequeños descensos en lo que va de ejercicio. La volatilidad del fondo ha sido significativamente más baja que la de los mercados, y su beta, también reducida. El fondo continuará manteniendo su filosofía de valor a largo plazo, e intentará posicionar una porción de su cartera en renta fija a medio plazo, ahora que los bonos corporativos comienzan a reflejar la cambiante situación de riesgo existente, aumentando sus diferenciales contra los bonos gubernamentales. b) **Operativa de préstamos de valores.** N/A c) **Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.** Durante el periodo, se han realizado operaciones sobre instrumentos derivados negociados en mercados organizados sobre índices como inversión. 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 6,79% en el periodo. 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. Se mantiene en cartera posición en acciones de Sniace activo en litigio/liquidación. En calidad de accionista la IIC se encuentra pendiente de percibir, en su caso, la cuota de liquidación que le pudiera corresponder, sin perjuicio que la probabilidad de recuperación es muy baja, motivo por el cual el activo se mantiene 100% provisionado. Al final del periodo no hay invertido más del 10% del patrimonio en otras IIC. Se han realizado operaciones sobre activos de renta fija, consideradas a plazo, pero que corresponden a la operativa habitual de contado del mercado en el que se han realizado. ESTE COMPARTIMENTO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 75% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO. Desde el 1 de enero de 2021 la remuneración de la cuenta en euros con el depositario se ha fijado en -0,50%. Para las cuentas en divisa con el depositario, dicha remuneración, ha sido Libor menos 0,75%. Conforme a las condiciones contractuales establecidas en ningún caso el importe será inferior a 0. **3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.** N/A **4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.** La volatilidad del Compartimento ha sido superior respecto al periodo anterior, inferior a la del índice que la gestión toma como referencia y superior a la de activos de riesgo bajo como las Letras del Tesoro a 1 año. Los datos de la volatilidad en el periodo se detalla en el punto 2.2 del presente informe. **5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.** La política establecida por la gestora en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores nacionales que integran la cartera de la IIC consiste en que se ejercerá obligatoriamente el derecho de voto siempre que la inversión que mantiene en cartera la IIC

en un título nacional supere el 1% del capital social de la IIC y los 12 meses de antigüedad. Asimismo, la Gestora estudiará ejercer los derechos de voto anexos a los títulos en cartera de las IIC de cuya gestión se ocupa, cuando existan riesgos de alteración de la estrategia de las IIC. En el periodo no se ha ejercido el derecho de voto en ninguna IIC en las características anteriores. **6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.** N/A **7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.** N/A **8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.** El Compartimento ha soportado en el ejercicio gastos derivados de servicio de análisis financiero sobre inversiones. Dicho servicio de análisis se refiere en todo caso a valores incluidos dentro del ámbito de inversión de las IIC, añadiendo valor a las estrategias del proceso de inversión. **9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).** N/A **10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.** La 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 Selector Global/Flexible, 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.

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	%
ES0505287393 - Pagarés AEDAS HOMES 0,188 2022-07-20	EUR	100	0,50	0	0,00
ES0505287351 - Pagarés AEDAS HOMES 0,300 2022-01-28	EUR	0	0,00	100	0,49
ES0505287369 - Pagarés AEDAS HOMES 0,257 2022-02-25	EUR	0	0,00	100	0,49
XS2400311911 - Pagarés ACCIONA 0,060 2022-01-14	EUR	0	0,00	400	1,98
XS2412710134 - Pagarés ACCIONA 0,070 2022-11-19	EUR	0	0,00	200	0,99
XS2417527806 - Pagarés ACCIONA 0,070 2022-01-28	EUR	0	0,00	200	0,99
XS2473790702 - Pagarés ACCIONA 0,050 2022-07-25	EUR	500	2,49	0	0,00
XS2478703007 - Pagarés ACCIONA 0,050 2022-08-05	EUR	300	1,50	0	0,00
ES0521975187 - Pagarés CONSTRUCC.Y AUXILIAR 0,100 2022-09-	EUR	800	3,99	0	0,00
ES0521975104 - Pagarés CONSTRUCC.Y AUXILIAR 0,060 2022-02-	EUR	0	0,00	100	0,49
XS2451306356 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE 0,030 2022-09-08	EUR	300	1,50	0	0,00
XS2463941489 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE 0,050 2022-10-10	EUR	300	1,50	0	0,00
XS2402425248 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE 0,000 2022-04-29	EUR	0	0,00	200	0,99
XS2423669568 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE 0,030 2022-03-28	EUR	0	0,00	300	1,48
ES0568561577 - Pagarés DS SMITH 0,050 2022-02-18	EUR	0	0,00	300	1,48
XS2404630910 - Pagarés EUSKALTEL 0,060 2022-02-28	EUR	0	0,00	515	2,54
XS2427021154 - Pagarés EUSKALTEL 0,150 2022-01-31	EUR	0	0,00	129	0,64
XS2451831437 - Pagarés EUSKALTEL 0,400 2022-10-28	EUR	499	2,49	0	0,00
ES0505075053 - Pagarés EUSKALTEL 0,550 2022-09-28	EUR	200	1,00	0	0,00
XS2393680406 - Pagarés EUSKALTEL 0,060 2022-01-31	EUR	0	0,00	150	0,74
ES05297431H4 - Pagarés ELECNR 0,400 2022-11-18	EUR	399	1,99	0	0,00
ES05297431G6 - Pagarés ELECNR 0,430 2022-10-19	EUR	300	1,49	0	0,00
ES05297431B7 - Pagarés ELECNR 0,150 2022-12-19	EUR	499	2,49	0	0,00
ES0537650196 - Pagarés FLUIDRA SA 0,040 2022-01-28	EUR	0	0,00	300	1,48
ES0505122129 - Pagarés METROVACESA 2,100 2022-04-13	EUR	0	0,00	294	1,45
ES0505122129 - Pagarés METROVACESA 1,130 2022-04-13	EUR	0	0,00	99	0,49
ES0505122111 - Pagarés METROVACESA 0,980 2022-01-17	EUR	0	0,00	199	0,98
ES0505122145 - Pagarés METROVACESA 1,190 2022-09-16	EUR	296	1,48	296	1,46
ES0505122202 - Pagarés METROVACESA 0,200 2022-10-14	EUR	499	2,49	0	0,00
ES0578165195 - Pagarés TECNICAS REUNIDAS 0,650 2022-01-31	EUR	0	0,00	200	0,99
ES0578165278 - Pagarés TECNICAS REUNIDAS 1,000 2022-07-29	EUR	199	0,99	0	0,00
ES0505394389 - Pagarés TSK ELECTRON 0,600 2022-02-15	EUR	0	0,00	300	1,48
ES0583746377 - Pagarés VIDRALA SA 0,000 2023-01-11	EUR	300	1,50	0	0,00
ES0583746328 - Pagarés VIDRALA SA 0,020 2022-09-09	EUR	100	0,50	0	0,00
ES0583746252 - Pagarés VIDRALA SA 0,000 2022-02-11	EUR	0	0,00	100	0,49
ES0583746278 - Pagarés VIDRALA SA 0,010 2022-03-11	EUR	0	0,00	100	0,49
ES0583746302 - Pagarés VIDRALA SA 0,000 2022-07-11	EUR	300	1,50	300	1,48
ES0583746344 - Pagarés VIDRALA SA 0,000 2022-10-11	EUR	400	1,99	0	0,00
ES0514820549 - Pagarés VOCENTO 0,303 2022-09-19	EUR	100	0,50	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		6.391	31,89	4.882	24,09
TOTAL RENTA FIJA		6.391	31,89	4.882	24,09
ES0132105018 - Acciones ACERINOX	EUR	171	0,85	211	1,04
ES0126775032 - Acciones DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	EUR	52	0,26	64	0,31
ES0129743318 - Acciones ELECNR	EUR	110	0,55	0	0,00
ES0105122024 - Acciones METROVACESA	EUR	258	1,29	271	1,34
ES0173516115 - Acciones REPSOL	EUR	201	1,00	149	0,74
ES0113900J37 - Acciones SANTANDER	EUR	295	1,47	323	1,59
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA	EUR	735	3,67	582	2,88
ES0178165017 - Acciones TECNICAS REUNIDAS	EUR	49	0,24	48	0,24
ES0114820113 - Acciones VOCENTO	EUR	11	0,06	15	0,08
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		1.882	9,39	1.663	8,22
TOTAL RENTA VARIABLE		1.882	9,39	1.663	8,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		8.273	41,28	6.545	32,31
US9128038884 - Bonos US TREASURY 0,000 2023-02-15	USD	0	0,00	218	1,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor mercado	%	Valor mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.277	6,37	1.009	4,99
TOTAL RENTA FIJA		1.277	6,37	1.009	4,99
GB0009697037 - Acciones BABCOCK INTL GROUP PLC	GBP	131	0,66	139	0,69
FR0000063935 - Acciones BONDUELLE	EUR	140	0,70	188	0,93
FR0000120172 - Acciones CARREFOUR SUPERMARCHE	EUR	441	2,20	420	2,07
US1380063099 - Acciones CANON	USD	154	0,77	153	0,75
DE000CBK1001 - Acciones COMMERZBANK	EUR	182	0,91	188	0,93
IT0000070786 - Acciones CIR SPA	EUR	125	0,62	145	0,72
PTCTT0AM0001 - Acciones CTT CORREIOS DE PORTUGAL	EUR	127	0,63	185	0,92
DE0005140008 - Acciones DEUTSCHE BANK	EUR	167	0,83	222	1,09
GB00B4Y7R145 - Acciones DIXON CARPHONE PLC	GBP	103	0,51	0	0,00
FR0010242511 - Acciones ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	156	0,78	172	0,85
DE000ENER6Y0 - Acciones SIEMENS A.G.	EUR	10	0,05	17	0,08
DE000ENAG999 - Acciones E.ON	EUR	382	1,91	582	2,87
US35671D8570 - Acciones FREEMPORT MCMORAN COPPER	USD	1	0,01	2	0,01
GB0003452173 - Acciones FIRSTGROUP PLC	GBP	149	0,74	147	0,73
US3696043013 - Acciones GENERAL ELECTRIC	USD	95	0,47	130	0,64
US37045V1008 - Acciones GENERAL MOTORS	USD	136	0,68	232	1,14
US3647601083 - Acciones THE GAP	USD	46	0,23	91	0,45
GB0009252882 - Acciones GLAXOSMITHKLINE	GBP	584	2,91	537	2,65
US4381283088 - Acciones HONDA MOTOR CO	USD	429	2,14	465	2,30
US4042804066 - Acciones HSBC HOLDINGS PLC	USD	247	1,23	210	1,04
US4581401001 - Acciones INTEL	USD	105	0,53	133	0,66
US1912161007 - Acciones COCA COLA	USD	401	2,00	348	1,72
GB0008706128 - Acciones LLOYDS TSB GROUP PLC	GBP	86	0,43	99	0,49
DE0008430026 - Acciones MUECHENER RUECKVER AG-REG	EUR	244	1,22	284	1,40
FI0009000681 - Acciones NOKIA OYJ - A -	EUR	15	0,07	18	0,09
FR0000133308 - Acciones FRANCE TELECOM	EUR	566	2,82	475	2,34
US7170811035 - Acciones PFIZER	USD	507	2,53	526	2,60
IT0003073266 - Acciones PIAGGIO & C. S.P.A.	EUR	137	0,68	176	0,87
NL0009739416 - Acciones TNTPOST	EUR	108	0,54	128	0,63
GB0006776081 - Acciones PEARSON	GBP	2	0,01	2	0,01
GB0009039941 - Acciones REACH PLC	GBP	12	0,06	35	0,17
GB00B03MLX29 - Acciones ROYAL DUTCH SHELL	EUR	0	0,00	637	3,15
GB00B6YTL595 - Acciones STAGECOACH GROUP PLC	GBP	0	0,00	140	0,69
FR0000125007 - Acciones SAINT GOBAIN	EUR	377	1,88	570	2,81
GB00BP6MXD84 - Acciones ROYAL DUTCH SHELL	EUR	835	4,16	0	0,00
DE0007236101 - Acciones SIEMENS A.G.	EUR	146	0,73	229	1,13
US8356993076 - Acciones SONY CRP-SPONSORED	USD	195	0,97	278	1,37
IT0005252140 - Acciones SAIPEM	EUR	0	0,00	7	0,04
IT0005495657 - Acciones SAIPEM	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0005497059 - Derechos SAIPEM	EUR	0	0,00	0	0,00
MHY7542C1306 - Acciones SCORPIO TANKERS INC	USD	0	0,00	74	0,37
IT0003497168 - Acciones TELECOM ITALIA	EUR	118	0,59	205	1,01
IT0003497176 - Acciones TELECOM ITALIA	EUR	65	0,32	114	0,56
GB00BLG29862 - Acciones TESCO PLC	GBP	217	1,08	251	1,24
CH0244767585 - Acciones UBS	CHF	55	0,27	56	0,28
IT0005239360 - Acciones UNICREDITO ITALIANO	EUR	33	0,17	49	0,24
NL0009432491 - Acciones VOPAK NV	EUR	114	0,57	0	0,00
US92556V1061 - Acciones VIATRIS INC	USD	13	0,06	15	0,07
US9297401088 - Acciones WABTEC CORP	USD	5	0,03	5	0,03
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		8.161	40,70	9.079	44,83
TOTAL RENTA VARIABLE		8.161	40,70	9.079	44,83
US4642873909 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	116	0,58	111	0,55

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor mercado	%	Valor mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	218	1,08
US9128038884 - Bonos US TREASURY 0,000 2023-02-15	USD	235	1,17	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		235	1,17	0	0,00
XS2435665257 - Obligaciones ACCIONA 0,440 2024-06-27	EUR	290	1,45	0	0,00
XS2103015009 - Obligaciones E.ON 0,000 2023-12-18	EUR	588	2,93	603	2,98
XS1814065345 - Obligaciones GESTAMP AUTOMOCION S 1,	EUR	164	0,82	188	0,93
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.042	5,20	791	3,91

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	%
DE0005933956 - Participaciones DJ EURO STOXX 50	EUR	324	1,62	398	1,97
TOTAL IIC		440	2,20	509	2,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		9.878	49,27	10.597	52,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.151	90,55	17.142	84,65
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles de EUR):					
ES0165380017 - Acciones SNIACE-SOC NAC IND APLIC CEL	EUR	0	0,00	0	0,00