

ABACO RENTA FIJA MIXTA GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 4474

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: ABACO CAPITAL, SGIIC, S.A. **Depositario:** SINGULAR BANK, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

Grupo Gestora: ABACO CAPITAL **Grupo Depositario:** SINGULAR BANK **Rating Depositario:** n.d.

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

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

Dirección

PASEO GENERAL MARTINEZ CAMPOS, 47 2º IZQ 28010 MADRID

Correo Electrónico

<mailto:abaco@abaco-capital.com>

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 11/05/2012

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

Política de inversión: Fondo de Inversión Renta Fija Mixta Internacional. El fondo de inversión busca preservar el valor del capital en el tiempo, cubriendo el efecto de la inflación sobre el capital, y obteniendo una rentabilidad extra en el medio-largo plazo. Puede invertir hasta un 30% de su exposición total en valores de renta variable, manteniendo el resto de su cartera en valores de renta fija pública y/o privada. La exposición a divisa podrá oscilar entre 0%-50% de la exposición total.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2023 | 2022 |
|--|----------------|------------------|------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,96 | 0,90 | 1,87 | 0,74 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 2,50 | 0,74 | 1,62 | -0,11 |

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|-------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| I | 6.799.430,29 | 6.724.836,74 | 169,00 | 164,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| R | 1.137.868,11 | 904.330,30 | 262,00 | 210,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1,000000 Part. | NO |
| C | 330.745,55 | 244.935,83 | 73,00 | 37,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| I | EUR | 57.460 | 46.802 | 42.349 | 38.883 |
| R | EUR | 9.494 | 5.163 | 3.455 | 3.235 |
| C | EUR | 2.765 | 2.521 | 2.504 | 2.900 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| I | EUR | 8,4506 | 7,7224 | 7,1337 | 6,1919 |
| R | EUR | 8,3434 | 7,6389 | 7,0700 | 6,1489 |
| C | EUR | 8,3603 | 7,6552 | 7,0904 | 6,1474 |

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|-------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| I | al fondo | 0,35 | 0,34 | 0,69 | 0,70 | 0,46 | 1,16 | mixta | 0,04 | 0,08 | Patrimonio |
| R | al fondo | 0,45 | 0,34 | 0,79 | 0,90 | 0,47 | 1,37 | mixta | 0,04 | 0,08 | Patrimonio |
| C | al fondo | 0,68 | | 0,68 | 1,35 | | 1,35 | patrimonio | 0,04 | 0,08 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual / Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Rentabilidad IIC | 9,43 | 2,37 | 4,62 | 0,76 | 1,41 | 8,25 | 15,21 | -6,92 | -13,75 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,55 | 04-10-2023 | -0,78 | 15-03-2023 | -4,81 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,47 | 15-12-2023 | 0,59 | 31-03-2023 | 4,34 | 09-11-2020 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 3,18 | 3,12 | 2,45 | 2,79 | 4,26 | 6,20 | 7,77 | 16,13 | 5,84 |
| Ibex-35 | 14,17 | 12,91 | 12,24 | 10,75 | 19,26 | 19,61 | 16,67 | 34,37 | 13,60 |
| Letra Tesoro 1 año | 1,05 | 0,48 | 0,54 | 0,59 | 1,86 | 1,76 | 0,28 | 0,54 | 0,71 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 7,06 | 7,06 | 7,60 | 7,65 | 7,80 | 7,86 | 7,76 | 7,75 | 4,23 |

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

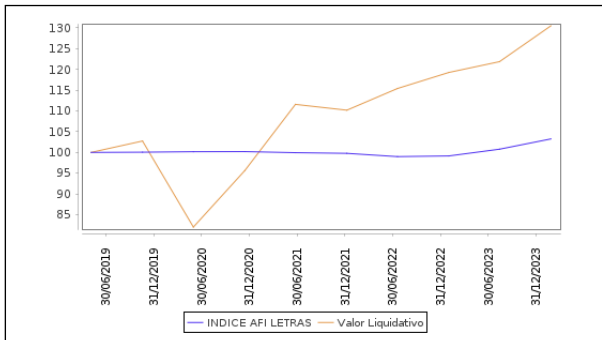
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,82 | 0,21 | 0,21 | 0,20 | 0,20 | 0,86 | 0,83 | 0,84 | 0,80 |

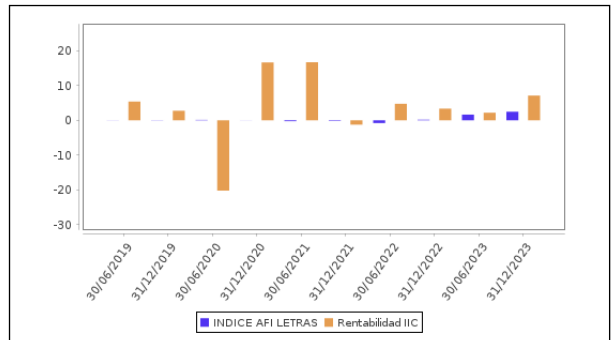
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual R .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Rentabilidad IIC | 9,22 | 2,32 | 4,57 | 0,72 | 1,36 | 8,05 | 14,98 | -7,11 | -13,92 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,55 | 04-10-2023 | -0,78 | 15-03-2023 | -4,81 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,46 | 15-12-2023 | 0,59 | 31-03-2023 | 4,34 | 09-11-2020 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 3,19 | 3,12 | 2,45 | 2,79 | 4,27 | 6,20 | 7,77 | 16,13 | 5,84 |
| Ibex-35 | 14,17 | 12,91 | 12,24 | 10,75 | 19,26 | 19,61 | 16,67 | 34,37 | 13,60 |
| Letra Tesoro 1 año | 1,05 | 0,48 | 0,54 | 0,59 | 1,86 | 1,76 | 0,28 | 0,54 | 0,71 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 7,07 | 7,07 | 7,62 | 7,67 | 7,82 | 7,88 | 7,77 | 8,22 | 4,44 |

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

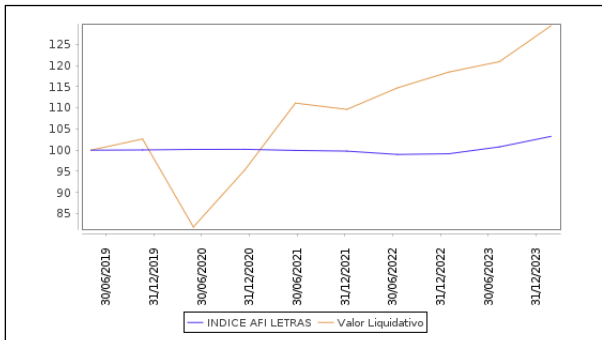
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,02 | 0,26 | 0,26 | 0,25 | 0,25 | 1,06 | 1,03 | 1,04 | 1,00 |

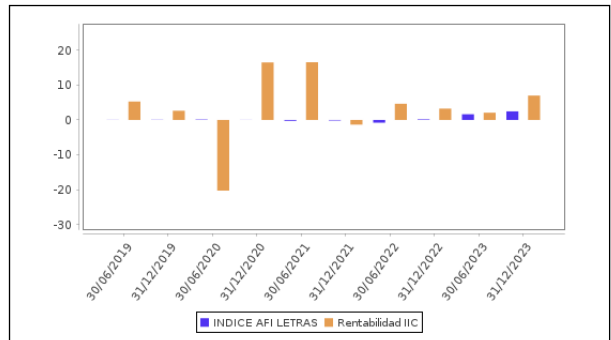
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual C .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Rentabilidad IIC | 9,21 | 2,32 | 4,68 | 0,64 | 1,31 | 7,97 | 15,34 | -7,53 | -14,30 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,58 | 04-10-2023 | -0,82 | 15-03-2023 | -4,82 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,49 | 15-12-2023 | 0,62 | 31-03-2023 | 4,34 | 09-11-2020 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 3,34 | 3,28 | 2,57 | 2,94 | 4,46 | 6,51 | 8,22 | 16,13 | 5,85 |
| Ibex-35 | 14,17 | 12,91 | 12,24 | 10,75 | 19,26 | 19,61 | 16,67 | 34,37 | 13,60 |
| Letra Tesoro 1 año | 1,05 | 0,48 | 0,54 | 0,59 | 1,86 | 1,76 | 0,28 | 0,54 | 0,71 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 7,16 | 7,16 | 7,71 | 7,76 | 7,91 | 7,97 | 8,72 | 9,69 | 6,15 |

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

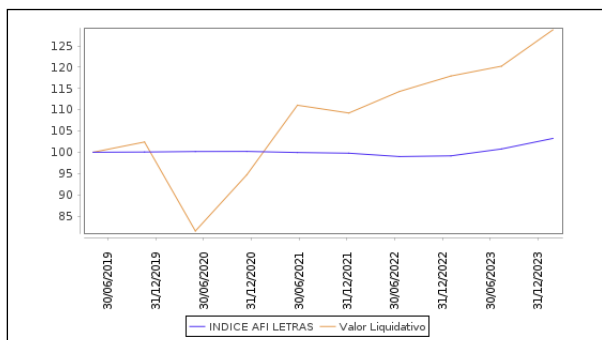
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,47 | 0,37 | 0,37 | 0,37 | 0,36 | 1,51 | 1,48 | 1,49 | 1,45 |

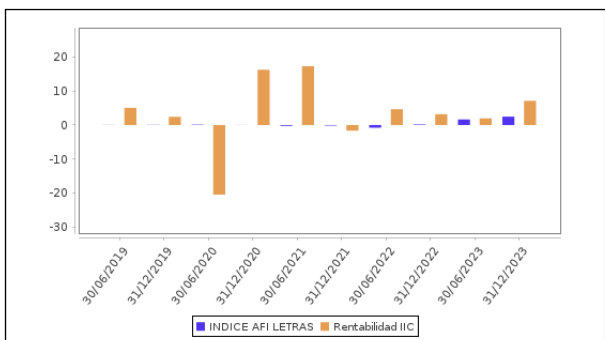
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Internacional | 7.284 | 121 | 3 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 65.315 | 450 | 7 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Internacional | 0 | 0 | 0 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0 |
| Global | 51.212 | 388 | 13 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0 | 0 | 0 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0 |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 0 | 0 | 0 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0 |
| Total fondos | 123.811 | 959 | 9,48 |

*Medias.

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

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

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 67.422 | 96,71 | 59.794 | 96,40 |
| * Cartera interior | 33.710 | 48,35 | 23.369 | 37,67 |
| * Cartera exterior | 33.343 | 47,83 | 35.757 | 57,65 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 369 | 0,53 | 668 | 1,08 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.520 | 2,18 | 1.091 | 1,76 |
| (+/-) RESTO | 776 | 1,11 | 1.142 | 1,84 |
| TOTAL PATRIMONIO | 69.718 | 100,00 % | 62.028 | 100,00 % |

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 62.028 | 54.486 | 54.486 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 4,90 | 10,80 | 15,38 | -49,45 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 6,88 | 2,07 | 9,19 | 631,75 |
| (+) Rendimientos de gestión | 7,67 | 2,64 | 10,58 | 152,60 |
| + Intereses | 2,73 | 1,66 | 4,44 | 83,66 |
| + Dividendos | 0,41 | 0,44 | 0,84 | 2,33 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 1,04 | 0,70 | 1,76 | 66,85 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 4,47 | 2,59 | 7,16 | 91,91 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,82 | -2,50 | -3,22 | -63,57 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros resultados | -0,16 | -0,25 | -0,40 | -28,58 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,85 | -0,57 | -1,45 | 479,15 |
| - Comisión de gestión | -0,71 | -0,47 | -1,19 | 68,58 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,08 | 13,24 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | -0,01 | -0,03 | 6,65 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 317,14 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,08 | -0,05 | -0,14 | 73,54 |
| (+) Ingresos | 0,06 | 0,00 | 0,06 | 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 | 0,06 | 0,00 | 0,06 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 69.718 | 62.028 | 69.718 | |

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

3. Inversiones financieras

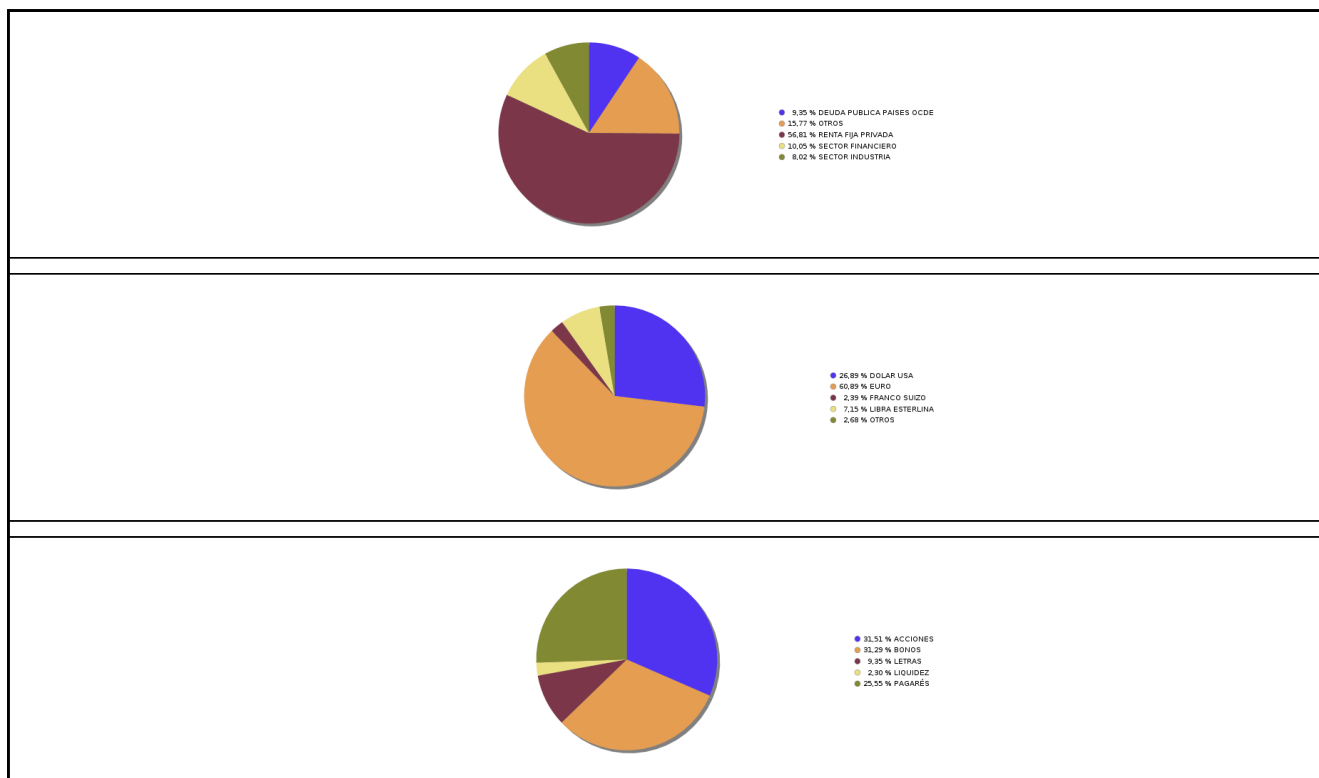
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 9.582 | 13,74 | 13.424 | 21,64 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 17.498 | 25,10 | 4.319 | 6,96 |
| TOTAL RENTA FIJA | 27.080 | 38,84 | 17.743 | 28,61 |
| TOTAL RV COTIZADA | 6.630 | 9,51 | 5.625 | 9,07 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 6.630 | 9,51 | 5.625 | 9,07 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 33.710 | 48,35 | 23.368 | 37,67 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 18.115 | 25,98 | 22.860 | 36,85 |
| TOTAL RENTA FIJA | 18.115 | 25,98 | 22.860 | 36,85 |
| TOTAL RV COTIZADA | 15.055 | 21,59 | 12.818 | 20,66 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 15.055 | 21,59 | 12.818 | 20,66 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 33.170 | 47,58 | 35.678 | 57,52 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 66.879 | 95,93 | 59.046 | 95,19 |

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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



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

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| ACC. ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR USD | Compra Opcion ACC. ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR US | 160 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|-------------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| ACC.ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV EUROS | Compra Opcion ACC.ANH EUSER-BUSH INBEV SA/NV EUROS | 485 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 645 | |
| TOTAL DERECHOS | | 645 | |
| DAX | Venta Futuro DAX 25 | 1.246 | Cobertura |
| DJ EUROSTOXX 50 | Venta Futuro DJ EUROSTOXX 50 10 | 1.249 | Cobertura |
| FTSE 100 | Venta Futuro FTSE 100 10 | 877 | Cobertura |
| SP 500 INDICE | Venta Futuro SP 500 INDICE 50 | 8.784 | Cobertura |
| STOXX EUROPE 600 INDEX | Venta Futuro STOXX EUROPE 600 INDEX 50 | 937 | Cobertura |
| Total subyacente renta variable | | 13094 | |
| EURO- DOLAR | Compra Futuro EURO-DOLAR 125000 | 18.695 | Cobertura |
| EURO-CHF | Compra Futuro EURO-CHF 125000 | 622 | Cobertura |
| EURO-LIBRA | Compra Futuro EURO-LIBRA 125000 | 1.632 | Cobertura |
| Total subyacente tipo de cambio | | 20949 | |
| PAGARE SACYR SA 4,95% 27/03/2024 | Compra Plazo PAGARE SACYR SA 4,95% 27/03/2024 3000 | 297 | Inversión |
| Total otros subyacentes | | 297 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 34339 | |

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No aplicable.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS. EVOLUCIÓN DEL FONDO Y PERSPECTIVAS

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.2023 a pesar de ser un año de gran incertidumbre geopolítico y macroeconómico, los mercados han tenido una evolución positiva con muy poca volatilidad. La bolsa Europa ha tenido un rendimiento del 19,2% , mientras que las bolsas americanas han tenido una rentabilidad del 24,2 %, lideradas principalmente por las principales compañías tecnológicas o siete magníficas, las cuales tuvieron una revalorización del 111%. Aunque si excluyésemos estas compañías del índice americano la rentabilidad hubiera sido de tan solo el 12%. Mientras que los principales índices de renta fija han tenido rentabilidades cercanas al doble dígito. Por nuestra parte el fondo Ábaco Renta Fija Mixta Global ha tenido un rendimiento del 9,43% durante el 2023. A pesar de las fuertes subidas de los tipos de interés durante el último año apenas hemos visto sus efectos en la economía real, es más, durante este último año hemos visto todo lo contrario (principalmente en Estados Unidos), una economía fuerte y unas valoraciones de la mayoría de los activos (al menos en los mercados) que no se han visto afectadas, sino incluso que han expandido sus múltiplos de valoración. En algunos casos como los de las tecnológicas, los múltiplos están cerca de máximos históricos. La principal razón a la que atribuimos este resultado en la economía, son las políticas expansivas y los fuertes déficits fiscales que se están llevando a cabo por parte de los gobiernos que hasta ahora han servido de contrapeso a los efectos económicos que tienen las rápidas subidas de tipos en la economía. Sin embargo, consideramos que los grandes déficits de los gobiernos no son sostenibles en el medio plazo. No obstante, en renta variable seguimos encontrando oportunidades en el mercado, ya que existe una fuerte discrepancia de valoración entre los principales índices americanos en comparación con el resto de las empresas. En este sentido, tanto la valoración relativa de empresas pequeñas empresas respecto a grandes empresas como la valoración de países fuera de Estados Unidos respecto a Estados Unidos está en mínimos históricos. Por lo que hemos aumentado nuestra exposición a empresas pequeñas y medianas que son líderes en sus sectores y que cuentan con amplias ventajas competitivas, y en empresas que cotizan fuera de Estados Unidos. Por la parte de renta fija, durante los últimos meses del año se han producido una bajada de los tipos de interés, por ejemplo, el 10 año americano ha descendido del 5% al 3.8% a final del año. Al mismo tiempo también ha habido una fuerte

comprensión de los diferenciales de créditos (spreads) hacia mínimos históricos. Por esta razón, hemos decidido reducir la duración y exposición a crédito en nuestras carteras. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. En el fondo Abaco Renta Fija Mixta Global analizamos toda la estructura de capital de las empresas para buscar activos infravalorados respecto a su valor intrínseco. En Renta Fija somos especialistas en crédito. Analizamos y conocemos en profundidad las empresas, los activos de esta y las necesidades de caja. Y somos oportunistas, seleccionamos las mejores oportunidades en cada momento de los ciclos crediticios, en cada país donde invertimos, invirtiendo en la parte de la curva que vemos más atractiva en cada momento y en el segmento de la estructura de capital que consideramos nos ofrece una mejor rentabilidad en función del riesgo tomado. En renta variable nos centramos en compañías de calidad de todos los tamaños, pero con especial foco en empresas pequeñas y medianas poco seguidas por el mercado y que cuentan con ventajas competitivas claras y sostenibles en el tiempo, que sean líderes en nichos concretos y que estén dirigidas por buenos equipos gestores. Las correcciones de precios nos han permitido ajustar algunos de los pesos de la cartera, para ponderar las ideas de inversión que ofrecen mayor descuento, e incorporar oportunidades adicionales con mayor potencial de revalorización, tanto en renta variable como en renta fija. c) Índice de referencia El Fondo no tiene un índice de referencia, dado que realiza una gestión activa y flexible. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Este fondo, que inició su estrategia de gestión con la SICAV Arenberg (fusionada por absorción con el fondo en junio del 2017), cumplirá el mes de julio quince años de estrategia. Desde el inicio acumula una rentabilidad del +119,7%, que en términos anualizados supone una rentabilidad del +5,23%. A cierre del año el valor liquidativo de la clase I del fondo aumentó en un 9,43%. Para la clase R del fondo, el valor liquidativo en el año aumentó un 9,22%. Por último, para la clase C, el valor liquidativo en el año aumentó un 9,21%. El patrimonio del fondo a 31 de diciembre de 2023 se sitúa en 69.718.363,04 euros. Este se ha visto aumentado en un 43,47% con respecto al año anterior. El número de participes, entre todas las clases, ha aumentado desde 352 a 505 suponiendo esto un aumento del 43,47%. El Fondo no tiene un índice de referencia, dado que realiza una gestión activa y flexible. Los gastos soportados por el fondo proceden, por una parte, de costes y gastos corrientes recurrentes como la comisión de gestión, depositaría y gastos relativos al mantenimiento de la inversión como auditoría y tasas CNMV; por otra parte, incluye también los costes y gastos operacionales y de intermediación de la cartera del fondo. Rentabilidades pasadas en ningún caso garantizan rentabilidades futuras.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. Al final del año el fondo tenía una liquidez del 2,17%, una exposición a renta variable neta del 13,13% y una exposición a renta fija del 65,36% sobre el patrimonio. Las principales posiciones de renta fija del fondo son letras del tesoro español, pagaré de Verallia y pagaré de CIE Automotive, y el bono de Golar LNG cupón del 7% y vencimiento en 2025, en USD, el bono de Euronav con cupón del 6.25% y vencimiento en 2026 y el bono de Diana Shipping 8.375% y vencimiento en 2026. En la cartera de renta variable destacan las posiciones de Gestamp, Elecnor, Anheuser-Busch InBev, Burford Capital, Litigation Capital, Fairfax India y Fairfax Financial Holdings. Estas compañías están lideradas y dirigidas por equipos gestores excelentes, completamente alineados con nuestros intereses, que han generado un enorme valor para estas en el pasado y que así esperamos que lo continúen haciendo. Características que también comparten el resto de las posiciones de la cartera. Los valores que más han contribuido en este año al rendimiento de la cartera han sido Fairfax Financial, Burford y el bono de Aryzta Perpetual 4.5%. Los valores con mayor contribución negativa han sido Prosegur Cash, W&T Offshore y el bono de R-Logitech 10.5% 2024.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Este año hemos realizado alguna rotación en la cartera intentando en todo momento maximizar el potencial de revalorización. En renta fija hemos reducido las posiciones en Brooge Petroleum Gas 8.5% 2025, Gaslog 8,2% Perpetual, Ulker Biskuvi Sanayi 6.95% 2025 y Alliance 7.5% 2021. Y en renta variable hemos reducido las posiciones en Brooge Energy, Fresenius, Gestamp, Global Dominion, Buenaventura, Fairfax Financial y Fairfax India, Canacol Energy, Ambev, Grupo Hotelero Santa Fe, CIE Automotive, Vidrala, Prosegur y Prosegur Cash, Ulker, Ibersol, Ab Inbev y Grifols. Durante el mismo periodo, hemos aumentado el peso de Litigation Capital Management, Atalaya Mining, LSL Group, Golar, DP Eurasia, Burford, International Petroleum Corp, Applus y Cementos Pacasmayo. Y en renta fija hemos aumentado el peso en Diana Shipping 8.375% 2026 y International Petroleum Corp 7,25% 2027. Como nuevas ideas incorporadas durante este año tenemos, en renta variable a Elecnor, Harbour Energy, Kistos Holdings, Forterra, Istock, Nobia, Comercial International Bank, Credicorp, Nokia, Westaim, Anadolu Efes, Tav Havalimanlari, TCM Group, W&T Offshore y Brookfield Corporation. En renta fija hemos añadido a la cartera letras del tesoro español a corto plazo, Pagaré Artech, Pagaré Verallia, Pagaré Vidrala, Pagaré Elecnor, Pagaré Tubacex, Pagaré Sacyr, Pagaré Global Domion, Pagaré Insur, Pagaré Aedas, Pagaré Fluidra, Pagaré Acciona, Caixabank 5.25% 2026 Perpetual, TAV 8,5% 2028, Okea 9.125% 2026, Buenaventura 5,5% 2026, Grifols 3,875% 2028, New Fortress Energy 6,75% 2025 y Seaspans 5.5% 2029. Por último, durante este periodo hemos cerrado las posiciones en Prosegur 2.5% 2029, Banco Santander 1% Perpetua renta fija y han vencido y hemos recibido el pago del principal de Aryzta Perpetual Call 4.5%, Corecivic 4.625% 2023, Diamond Offshore 9% 2027, Neinor Homes 4.5% 2026, Hoegh LNG 5,47%, Burford Capital 6.125% 2024, W&T Offshore 9.75% 2023, Peabody Energy 2022, Vedanta Resources 8% 2023, Atlas 8% PERP. En

renta variable hemos cerrado las posiciones de Lloyds, Easyjet, Verallia, Hartmann, Fresenius Medical Care, Dignity, Exmar, Grupo México, Rolls-Royce, Cresud, Inditex y Diamond Offshore. La cartera consta de cincuenta y un (51) bonos y pagarés corporativos, cincuenta y un (51) acciones y tres (3) letras del tesoro español. En Abaco Capital sabemos que es muy complicado batir al mercado si hacemos lo mismo, así que es necesario utilizar otros parámetros, en nuestro caso nos dedicamos a analizar las compañías, entenderlas, sólo comprarlas baratas y hacerlo con un horizonte temporal de largo plazo. Estamos convencidos de que la actual cartera del fondo tiene un gran descuento y compañías de calidad, con porcentajes de revalorización sobre el patrimonio superior al 100% en renta variable y con una rentabilidad superior al 5.5% en renta fija.

b) Operativa de préstamo de valores. El fondo no ha realizado ninguna operativa de préstamos de valores.

c) Utilización de derivados. El fondo mantiene coberturas de divisa, del Euro-Dólar, Euro-Franco Suizo, Euro-Libra esterlina. También tenemos coberturas del mini S&P 500, DAX, Eurostoxx 50, Eurostoxx 600 y FTSE 100. Además, tenemos opciones call de AB InBev.

d) Otra información sobre inversiones. No existen activos que se encuentren en circunstancias excepcionales (concurso, suspensión, litigio).

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El fondo asume un riesgo relacionado directamente al nivel de concentración de las posiciones que tenemos en las ideas de mayor convicción. Si bien es cierto que hay posiciones con peso superior al 3%, no están correlacionadas entre sí, asegurándonos de que corresponden a ciclos o riesgos temporales distintos (como es el caso de las empresas de autos, aseguradoras, instituciones financieras o compañías de ingeniería) o distintas geografías (teniendo las mayores posiciones en Canadá, Reino Unido, Estados Unidos y España).

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. La política de ABACO CAPITAL, SGIIC, S.A. en relación con el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores en cartera de sus IIC garantiza el adecuado seguimiento de los distintos hechos empresariales, tanto en España como en terceros Estados, su adecuación a los objetivos y a la política de inversión de cada IIC y, también, que las eventuales situaciones de conflicto de interés sean gestionadas adecuadamente. ABACO CAPITAL, SGIIC, S.A. ejerce los derechos de asistencia y voto o delega los mismos en el Consejo de Administración de la Sociedad en las Juntas Generales de Accionistas de todas las Sociedades españolas en las que sus IIC bajo gestión tienen participación con una antigüedad superior a 12 meses y al 1% del capital social de la Sociedad participada y, también en aquellos otros casos que se considera por el Departamento de Inversiones conveniente para las IIC gestionadas. La gestora no ha mantenido una participación significativa (Participación Significativa > 1%) durante más de doce meses según la jurisdicción en la que se encuentra establecida.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. El fondo puede soportar los gastos derivados del servicio de análisis financiero. La asunción de los gastos referidos no supone un aumento de los gastos totales del fondo o TER (ratio de gastos totales) ya que, al mismo tiempo, los gastos de intermediación que soporta el fondo se han visto minorados. Para el año 2023, el importe de los gastos por este concepto ha supuesto un 0,0000485% sobre el patrimonio medio gestionado.

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

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas actuales del mercado incorporan un fuerte crecimiento económico y de los beneficios empresariales para 2024, junto con continuas bajadas de los tipos de interés y una bajada de la inflación sostenida hasta el objetivo del 2%. Nuestra visión es que nos parece realmente complicado que se produzcan en su conjunto, sin que por el camino se produzca un sobrecalentamiento de la economía (segunda ola de inflación) o un descenso de la actividad económica (recesión y problemas de crédito). No creemos que este escenario sea una certeza durante los próximos años, ni intentamos predecir lo que va a ocurrir, pero si consideramos imprescindible tenerlo en cuenta y protegernos diversificando y encontrando oportunidades de inversión atractivas en diferentes segmentos del mercado, diferentes geografías y

diferentes industrias cuyas implicaciones en dichos escenarios te ofrezcan una diversificación real. Por lo tanto, nos ha parecido prudente centrarnos en aquellos nichos de mercados en los que estamos encontrando mayores oportunidades. En nuestra opinión el mercado está premiando de forma excesiva a empresas de gran capitalización y sectores que han funcionado bien durante la última década pensando que estos sectores son aquellos que tienen una mayor visibilidad y un mayor crecimiento. Sin embargo, no todas las crisis son iguales, ni todos los beneficiarios de una crisis van a tener que ser lo mismos durante las siguientes crisis. A esto se le suma la mayor importancia de la inversión pasiva que invierten mayoritariamente en empresas de gran tamaño y que en tiempos de incertidumbre los inversores están dispuestos a pagar más por compañías que pueden vender sin problemas y de forma rápida. Por lo tanto, donde más oportunidades estamos encontrando en renta variable es en empresas que capitalizan fuera de Estados Unidos y en empresas pequeñas y medianas poco seguidas por el mercado, que son líderes en sus respectivos mercados y que cuentan con ventajas competitivas claras. El diferencial de valoración de este tipo de compañías respecto a las grandes compañías está en máximo históricos y por esta razón somos bastantes optimistas en cuanto a la evolución de nuestras compañías en cartera. En renta fija hemos decidido reducir la duración y exposición a crédito en nuestras carteras debido a que los diferenciales (spreads) de crédito se encuentran en mínimos históricos. Por esta razón hemos considerado prudente reducir el riesgo de la cartera, aumentando el peso en letras del tesoro y en pagarés corporativos los cuales ofrecen rentabilidades bastante atractivas. Creemos que durante los próximos meses podremos tener oportunidades para invertir en bonos que ofrezcan unas mayores rentabilidades. Además, en renta variable a través de la incorporación de nuevas compañías a la cartera junto con la venta de aquellas compañías que habían alcanzado un valor cercano a su valor intrínseco hemos mantenido el potencial de la cartera a pesar de la buena evolución del fondo durante el año pasado. También muchas de estas posiciones a pesar de su revalorización en bolsa han continuado generando valor y por lo tanto creemos que así también lo ha hecho su valor intrínseco. El fondo continuará enfocado en analizar y encontrar las mejores oportunidades de inversión. Intentando en todo momento maximizar la rentabilidad de sus participes. Continuaremos rotando las carteras de aquellas posiciones que mejor desempeño tengan a aquellas que ofrezcan en cada momento mejor oportunidad de inversión

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0L02309083 - Bonos REINO DE ESPAÑA 0,357 2025-04-30 | EUR | 0 | 0,00 | 994 | 1,60 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 994 | 1,60 |
| ES0L02403084 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,680 2024-03-08 | EUR | 981 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| ES0L02403084 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,650 2024-03-08 | EUR | 495 | 0,71 | 0 | 0,00 |
| ES0L02404124 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,900 2024-04-12 | EUR | 784 | 1,12 | 0 | 0,00 |
| ES0L02404124 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,665 2024-04-12 | EUR | 1.178 | 1,69 | 0 | 0,00 |
| ES0L02307079 - Letras REINO DE ESPAÑA 2,925 2023-07-07 | EUR | 0 | 0,00 | 3.982 | 6,42 |
| ES0L02308119 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,113 2023-08-11 | EUR | 0 | 0,00 | 1.982 | 3,20 |
| ES0L02405105 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,650 2024-05-10 | EUR | 2.962 | 4,25 | 0 | 0,00 |
| ES0L02312087 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,449 2023-12-08 | EUR | 0 | 0,00 | 3.441 | 5,55 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 6.400 | 9,18 | 9.406 | 15,16 |
| ES0305262006 - Bonos INSUR PROMOCION INTE 4,000 2026-12-10 | EUR | 804 | 1,15 | 790 | 1,27 |
| ES0282870007 - Bonos SACYR INTL 4,500 2024-11-16 | EUR | 0 | 0,00 | 878 | 1,41 |
| ES0840609012 - Bonos CAIXABANK 1,312 2026-03-23 | EUR | 1.490 | 2,14 | 1.357 | 2,19 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 2.293 | 3,29 | 3.025 | 4,88 |
| ES0282870007 - Bonos SACYR INTL 4,500 2024-11-16 | EUR | 889 | 1,27 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 889 | 1,27 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 9.582 | 13,74 | 13.424 | 21,64 |
| ES0505287609 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 5,350 2024-01-19 | EUR | 691 | 0,99 | 0 | 0,00 |
| ES0505287633 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 5,600 2024-03-22 | EUR | 587 | 0,84 | 0 | 0,00 |
| ES0505287591 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 4,930 2023-09-15 | EUR | 0 | 0,00 | 296 | 0,48 |
| ES05297432V3 - Pagarés ELEC NOR 4,410 2024-03-01 | EUR | 794 | 1,14 | 0 | 0,00 |
| XS2723592452 - Pagarés ACCIONA S.A. 4,820 2024-05-14 | EUR | 587 | 0,84 | 0 | 0,00 |
| ES050521379 - Pagarés ARTECHE LANTEGI ELKA 4,900 2024-01-24 | EUR | 390 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| XS2739609886 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,600 2024-03-21 | EUR | 396 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| XS2732983981 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,660 2024-06-12 | EUR | 1.467 | 2,10 | 0 | 0,00 |
| XS2630827538 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,100 2023-09-12 | EUR | 0 | 0,00 | 692 | 1,12 |
| XS2637120309 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,500 2023-12-11 | EUR | 0 | 0,00 | 1.467 | 2,36 |
| XS2711953542 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,520 2024-01-29 | EUR | 494 | 0,71 | 0 | 0,00 |
| ES0505130528 - Pagarés GLOBAL DOMINION 5,050 2024-03-08 | EUR | 781 | 1,12 | 0 | 0,00 |
| ES0505130551 - Pagarés GLOBAL DOMINION 5,250 2024-05-17 | EUR | 1.956 | 2,81 | 0 | 0,00 |
| ES05329454Y3 - Pagarés ELEC NOR 5,400 2024-04-30 | EUR | 1.270 | 1,82 | 0 | 0,00 |
| ES05297432T7 - Pagarés ELEC NOR 4,500 2024-02-19 | EUR | 989 | 1,42 | 0 | 0,00 |
| ES0537650386 - Pagarés FLUIDRA 4,800 2024-03-27 | EUR | 1.285 | 1,84 | 0 | 0,00 |
| ES0554653412 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 5,100 2024-01-26 | EUR | 296 | 0,43 | 0 | 0,00 |
| ES0554653438 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 5,250 2024-03-27 | EUR | 294 | 0,42 | 0 | 0,00 |
| ES0554653388 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 4,750 2023-09-27 | EUR | 0 | 0,00 | 494 | 0,80 |
| XS2724588715 - Pagarés MAIRE TECNIMONT 5,150 2024-02-19 | EUR | 593 | 0,85 | 0 | 0,00 |
| ES0582870L92 - Pagarés SACYR INTL 5,000 2024-05-14 | EUR | 588 | 0,84 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0582870L50 - Pagarés SACYR INTL 5,000 2024-07-15 | EUR | 583 | 0,84 | 0 | 0,00 |
| XS2684506293 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,650 2024-03-11 | EUR | 684 | 0,98 | 0 | 0,00 |
| ES0565386192 - Pagarés SOLARIA 4,750 2023-12-20 | EUR | 0 | 0,00 | 587 | 0,95 |
| ES05329453Q1 - Pagarés TUBACEX 5,000 2023-10-02 | EUR | 0 | 0,00 | 784 | 1,26 |
| ES0583746492 - Pagarés VIDRALA 4,250 2024-02-12 | EUR | 198 | 0,28 | 0 | 0,00 |
| ES0583746500 - Pagarés VIDRALA 4,250 2024-03-12 | EUR | 396 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| FR0128357839 - Pagarés VERALLIA 4,000 2024-03-27 | EUR | 2.179 | 3,12 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 17.498 | 25,10 | 4.319 | 6,96 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 27.080 | 38,84 | 17.743 | 28,61 |
| ES0105022000 - Acciones APPLUS SERVICES SA | EUR | 933 | 1,34 | 920 | 1,48 |
| ES0105630315 - Acciones CIE AUTOMOTIVE SA | EUR | 639 | 0,92 | 695 | 1,12 |
| ES0105130001 - Acciones GLOBAL DOMINION | EUR | 588 | 0,84 | 560 | 0,90 |
| ES0129743318 - Acciones ELECTRIFICACIONES DEL NORTE | EUR | 1.401 | 2,01 | 0 | 0,00 |
| ES0105223004 - Acciones GESTAMP | EUR | 1.460 | 2,09 | 1.708 | 2,75 |
| ES0171996095 - Acciones GRIFOLS | EUR | 237 | 0,34 | 145 | 0,23 |
| ES0148396007 - Acciones INDITEX | EUR | 0 | 0,00 | 12 | 0,02 |
| ES0154653911 - Acciones INMOBILIARIA DEL SUR | EUR | 97 | 0,14 | 102 | 0,16 |
| ES0105229001 - Acciones PROSEGUR | EUR | 458 | 0,66 | 727 | 1,17 |
| ES0175438003 - Acciones PROSEGUR | EUR | 786 | 1,13 | 727 | 1,17 |
| ES0183746314 - Acciones VIDRALA | EUR | 32 | 0,05 | 28 | 0,05 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 6.630 | 9,51 | 5.625 | 9,07 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 6.630 | 9,51 | 5.625 | 9,07 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 33.710 | 48,35 | 23.368 | 37,67 |
| USU0187NAA91 - Bonos ALLIANCE RES 3,750 2025-05-01 | USD | 619 | 0,89 | 747 | 1,20 |
| CH0200044813 - Bonos ARYZTA AG 1,981 2024-04-25 | CHF | 1.605 | 2,30 | 1.402 | 2,26 |
| MHY0436Q1585 - Bonos ATLAS AMERICA 2,000 2030-10-30 | USD | 0 | 0,00 | 133 | 0,22 |
| NO0010893076 - Bonos BROOGE PEROLEUM AND 4,250 2025-09-24 | USD | 75 | 0,11 | 77 | 0,12 |
| USP6680PAA95 - Bonos CIA DE MINAS BUENAVE 2,750 2024-07-23 | USD | 1.747 | 2,51 | 1.404 | 2,26 |
| XS1391063424 - Bonos BURFORD CAPITAL LTD 3,062 2024-10-26 | GBP | 0 | 0,00 | 1.372 | 2,21 |
| US21871NAB73 - Bonos CONSUMER CYC SERVICE 4,125 2024-04-15 | USD | 185 | 0,27 | 186 | 0,30 |
| US25260WAC55 - Bonos DIAMOND OFFSHORE DRI 4,500 2024-04-22 | USD | 0 | 0,00 | 41 | 0,07 |
| NO0011021974 - Bonos DIANA SHIPPING 4,187 2024-06-22 | USD | 1.433 | 2,06 | 1.444 | 2,33 |
| MHY2188B1240 - Bonos DYNAGAS LNG 2,187 2060-05-22 | USD | 1 | 0,00 | 1 | 0,00 |
| NO0011091290 - Bonos EURONAV LUXEMBOURG S 3,125 2025-09-14 | USD | 1.878 | 2,69 | 1.901 | 3,06 |
| MHY2687W1241 - Bonos GASLOG LTD 2,050 2060-03-15 | USD | 670 | 0,96 | 1.070 | 1,73 |
| NO0011123432 - Bonos GOLAR LNG 3,500 2024-04-20 | USD | 1.978 | 2,84 | 1.965 | 3,17 |
| XS2076836555 - Bonos GRIFOLS 0,812 2025-02-15 | EUR | 244 | 0,35 | 240 | 0,39 |
| XS2393001891 - Bonos GRIFOLS 1,937 2028-10-15 | EUR | 975 | 1,40 | 1.165 | 1,88 |
| XS1598757760 - Bonos GRIFOLS 1,600 2025-05-01 | EUR | 560 | 0,80 | 557 | 0,90 |
| USG4289TAA19 - Bonos HARBOR VEST ADVISOR 3,750 2023-10-15 | USD | 0 | 0,00 | 736 | 1,19 |
| NO0012423476 - Bonos INTERNATIONAL PETROL 3,625 2025-02-01 | USD | 1.424 | 2,04 | 1.116 | 1,80 |
| USU5007TAA35 - Bonos KOSMOS ENERGY 3,562 2024-04-04 | USD | 995 | 1,43 | 955 | 1,54 |
| USU6422PAA67 - Bonos FORTRESS INVESTMENT 3,375 2024-09-15 | USD | 387 | 0,56 | 295 | 0,48 |
| NO0013009282 - Bonos OKEA AS 4,562 2025-03-14 | USD | 185 | 0,27 | 0 | 0,00 |
| US71654QCK67 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 2,675 2028-02-12 | USD | 145 | 0,21 | 139 | 0,22 |
| XS2186001314 - Bonos REPSOL INTERNACIONAL 4,247 2028-09-11 | EUR | 0 | 0,00 | 538 | 0,87 |
| XS2448335351 - Bonos PROSEGUR 2,500 2029-04-06 | EUR | 0 | 0,00 | 359 | 0,58 |
| USY75638AF67 - Bonos SEASPAN CORP 2,750 2029-08-01 | USD | 225 | 0,32 | 216 | 0,35 |
| XS2729164462 - Bonos ULKER BISKUVI SANAYI 4,250 2028-12-07 | USD | 838 | 1,20 | 0 | 0,00 |
| NO0011151870 - Bonos TEEKAY CORPORATION 2,441 2026-02-18 | NOK | 368 | 0,53 | 342 | 0,55 |
| DE000A3E5KG2 - Bonos TUI AG 2,500 2026-04-16 | EUR | 0 | 0,00 | 1.070 | 1,73 |
| XS1617531063 - Bonos TURKIYE GARANTI BANK 3,588 2027-05-24 | USD | 180 | 0,26 | 168 | 0,27 |
| XS2241387500 - Bonos ULKER BISKUVI SANAYI 3,475 2025-10-30 | USD | 5 | 0,01 | 1.444 | 2,33 |
| USU85254AG25 - Bonos W&T OFFSHORE INC 5,875 2026-02-01 | USD | 377 | 0,54 | 368 | 0,59 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 17.099 | 24,53 | 21.452 | 34,58 |
| NO0010782949 - Bonos HOEGH LNG HOLDINGS 1,567 2023-08-01 | NOK | 0 | 0,00 | 347 | 0,56 |
| DE000A3LJCA6 - Bonos R-LOGITECH 0,000 2024-06-24 | EUR | 19 | 0,03 | 71 | 0,11 |
| DE000A2TEDB8 - Bonos THYSSEN KRUPP 2,875 2024-02-22 | EUR | 997 | 1,43 | 989 | 1,59 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 1.016 | 1,46 | 1.408 | 2,27 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 18.115 | 25,98 | 22.860 | 36,85 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 18.115 | 25,98 | 22.860 | 36,85 |
| SE0007897079 - Acciones ACADEMEDIA AB | SEK | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| US02319V1035 - Acciones AMBEV SA | USD | 175 | 0,25 | 313 | 0,50 |
| TRAAEFES91A9 - Acciones ANADOLU EFES | TRY | 123 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| CH0043238366 - Acciones ARYZTA AG | CHF | 35 | 0,05 | 32 | 0,05 |
| CY0106002112 - Acciones ATALAYA MINING PLC | GBP | 895 | 1,28 | 800 | 1,29 |
| US05968L1026 - Acciones BANCOLOMBIA SA | USD | 127 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| KYG1611B1077 - Acciones BROOGE PEROLEUM AND GAS | USD | 18 | 0,03 | 23 | 0,04 |
| CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT | USD | 112 | 0,16 | 95 | 0,15 |
| US2044481040 - Acciones CIA DE MINAS BUENAVENTUR ADR | USD | 252 | 0,36 | 615 | 0,99 |
| GG00BMGYLN96 - Acciones BURFORD CAPITAL LTD | USD | 2.169 | 3,11 | 1.212 | 1,95 |
| CA1348083025 - Acciones CANACOL ENERGY LTD | CAD | 62 | 0,09 | 156 | 0,25 |
| US15126Q2084 - Acciones CEMENTOS PACASMAYO SAA | USD | 746 | 1,07 | 464 | 0,75 |
| US2017122050 - Acciones COMMERCIAL INT BANK EGIPT | USD | 23 | 0,03 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| BMG2519Y1084 - Acciones CREDICORP LTD | USD | 706 | 1,01 | 0 | 0,00 |
| NL0012328801 - Acciones DP EURASIA | GBP | 743 | 1,07 | 160 | 0,26 |
| GB00B7KR2P84 - Acciones EASYJET PLC | GBP | 0 | 0,00 | 507 | 0,82 |
| CA3039011026 - Acciones FAIRFAX FINANACIAL | USD | 1.423 | 2,04 | 1.326 | 2,14 |
| CA3038971022 - Acciones FAIRFAX FINANACIAL HOLDINGS | USD | 1.188 | 1,70 | 1.108 | 1,79 |
| GB00BYW3C20 - Acciones FORTERRA PLC MANUF | GBP | 8 | 0,01 | 0 | 0,00 |
| DE0005785604 - Acciones FRESENIUS | EUR | 461 | 0,66 | 601 | 0,97 |
| DE0005785802 - Acciones FRESENIUS | EUR | 0 | 0,00 | 34 | 0,05 |
| BMG9456A1009 - Acciones GOLAR LNG | USD | 516 | 0,74 | 421 | 0,68 |
| MX01HO090008 - Acciones GRUPO HOTELERO SANTA FE | MXN | 167 | 0,24 | 332 | 0,54 |
| GB00BMBVGQ36 - Acciones HARBOUR ENERGY PLC | GBP | 113 | 0,16 | 84 | 0,14 |
| DK0010256197 - Acciones HARTMANN A/S | DKK | 0 | 0,00 | 795 | 1,28 |
| PTIBS0AM0008 - Acciones IBERSOL SGPS | EUR | 57 | 0,08 | 57 | 0,09 |
| GB00BYXJC278 - Acciones IBSTOCK PLC MANUF | GBP | 51 | 0,07 | 0 | 0,00 |
| BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSH INBEV | EUR | 958 | 1,37 | 850 | 1,37 |
| CA4969024047 - Acciones KINROSS GOLD CORPORATION | USD | 66 | 0,09 | 52 | 0,08 |
| GB00BP7NQJ77 - Acciones KISTOS HOLDING | GBP | 109 | 0,16 | 124 | 0,20 |
| AU000000LCA6 - Acciones LITIGATION CAPITAL MANAG | GBP | 1.012 | 1,45 | 598 | 0,96 |
| GB00B1G5HX72 - Acciones LSL PROP | GBP | 728 | 1,04 | 784 | 1,26 |
| GB00BYWQCY12 - Acciones MANOLETE PARTNERS PLC | GBP | 5 | 0,01 | 8 | 0,01 |
| SE0000949331 - Acciones NOBIA AB | SEK | 384 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| FI0009000681 - Acciones NOKIA OYJ | EUR | 190 | 0,27 | 0 | 0,00 |
| CA46016U1084 - Acciones INTERNATIONAL PETROLEUM CORP | SEK | 248 | 0,36 | 65 | 0,11 |
| EE3100001751 - Acciones SILVANO | PLN | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TRETAHV000018 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI | TRY | 88 | 0,13 | 0 | 0,00 |
| DK0060915478 - Acciones TCM GROUP A/S | DKK | 200 | 0,29 | 0 | 0,00 |
| MHY8564W1030 - Acciones TEEKAY CORPORATION | USD | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| US9037421040 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI | USD | 317 | 0,45 | 434 | 0,70 |
| TREULKR000015 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI | TRY | 0 | 0,00 | 222 | 0,36 |
| FR0013447729 - Acciones VERALLIA | EUR | 0 | 0,00 | 58 | 0,09 |
| US92922P1066 - Acciones W&T OFFSHORE INC | USD | 405 | 0,58 | 486 | 0,78 |
| CA9569093037 - Acciones WESTAIM CORP/THE | CAD | 175 | 0,25 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 15.055 | 21,59 | 12.818 | 20,66 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 15.055 | 21,59 | 12.818 | 20,66 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 33.170 | 47,58 | 35.678 | 57,52 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 66.879 | 95,93 | 59.046 | 95,19 |

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Abaco Capital S.A., SGIIC. S.A. dispone de una política remunerativa de acuerdo con los principios establecidos en el artículo 46 bis.1 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre de instituciones de inversión colectiva que tiene en cuenta su dimensión y actividad. A continuación, detallamos los aspectos cuantitativos y cualitativos más significativos. La cuantía total de remuneraciones abonada al personal durante el año 2023 ascendió a 350.051,72 euros, con el desglose de 210.077,69 euros de remuneración fija y 139.974,03 euros de remuneración variable. El número de beneficiarios de las remuneraciones ascendió a doce, de los cuales fueron beneficiarios de remuneración variable cuatro. No existe remuneración ligada a la comisión de gestión variable de las IIC. Del total de remuneraciones, 209.909,07 euros fueron abonados a altos cargos, siendo tres beneficiarios con el detalle de 106.805,97 euros de remuneración fija y 103.103,10 euros de remuneración variable. Asimismo, del total de remuneraciones 82.449,26 euros corresponden a empleados diferentes de altos cargos cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas, siendo dos beneficiarios con el detalle de 47.653,33 euros de remuneración fija y 34.795,93 euros de remuneración variable. La política de remuneración de la Gestora, y sus aspectos cualitativos, puede consultarse en su página web (www.abacocapital.com), no ha habido modificaciones de la misma en 2023.

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

No se han realizado operaciones de financiación durante el periodo