

ABACO GLOBAL VALUE OPPORTUNITIES FI

Nº Registro CNMV: 4827

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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

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: 14/11/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

Política de inversión: Fondo de Inversión Global. El fondo invertirá, directa o indirectamente a través de IIC (máximo 10%), entre 0 y 100% de la exposición total en renta variable o en activos de renta fija pública o privada, sin limitación geográfica ni de divisa. El fondo de inversión sigue una filosofía "value investing", analizando la estructura de las empresas para buscar activos infravalorados respecto de su previo de mercado.

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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,66	0,73	0,66	1,40
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,29	2,23	2,29	1,40

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	3.448.292,59	3.445.378,08	123,00	129,00	EUR	0,00	0,00		NO
B	2.215.278,92	2.275.549,39	36,00	35,00	EUR	0,00	0,00		NO
R	1.406.581,16	1.387.412,06	229,00	200,00	EUR	0,00	0,00		NO
C	405.888,65	301.505,98	41,00	25,00	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
I	EUR	25.933	25.435	20.305	25.376
B	EUR	17.973	18.083	15.604	16.406
R	EUR	10.543	10.223	9.533	9.653
C	EUR	3.131	2.290	1.818	1.632

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
I	EUR	7,5206	7,3824	6,2617	5,7838
B	EUR	8,1130	7,9466	6,6511	6,1012
R	EUR	7,4958	7,3686	6,2680	5,8060
C	EUR	7,7151	7,5963	6,4251	5,9561

(*)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	0,13	0,48	0,35	0,13	0,48	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
B	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
R	al fondo	0,50	0,12	0,62	0,50	0,12	0,62	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
C	al fondo	0,77	0,00	0,77	0,77	0,00	0,77	mixta	0,04	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual / Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,87	2,14	-0,26	4,48	8,21	17,90	8,26	27,40	15,59

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,13	13-06-2024	-1,23	02-02-2024	-4,28	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,18	31-05-2024	1,18	31-05-2024	2,55	21-07-2021

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,01	8,64	7,32	7,68	6,34	7,51	13,46	15,18	13,81
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,91	12,24	14,17	19,61	16,67	12,50
Letra Tesoro 1 año	0,51	0,43	0,59	0,48	0,54	1,05	1,76	0,28	0,25
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,98	12,98	13,21	13,12	14,05	13,12	14,41	13,99	8,64

(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.

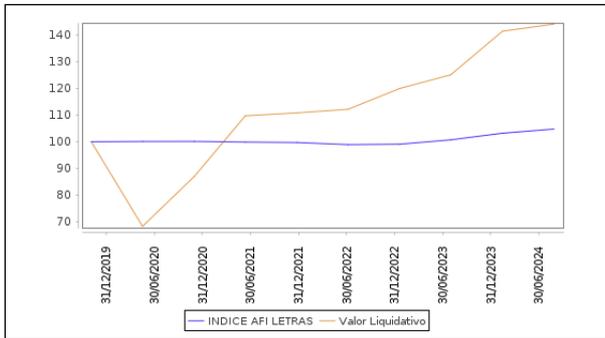
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,21	0,21	0,22	0,21	0,83	0,82	0,82	0,81

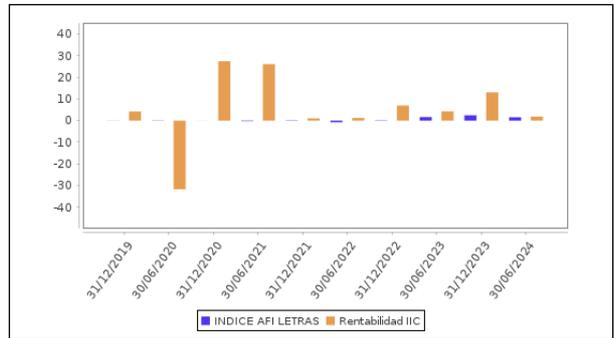
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	2,09	2,31	-0,21	4,85	8,86	19,48	9,01	30,16	15,82

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,21	13-06-2024	-1,23	02-02-2024	-4,72	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,26	31-05-2024	1,26	31-05-2024	2,76	21-07-2021

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,34	9,23	7,32	8,22	6,79	8,04	14,39	16,52	13,81
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,91	12,24	14,17	19,61	16,67	12,50
Letra Tesoro 1 año	0,51	0,43	0,59	0,48	0,54	1,05	1,76	0,28	0,25
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,14	13,14	13,36	13,27	14,19	13,27	14,54	14,09	8,64

(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.

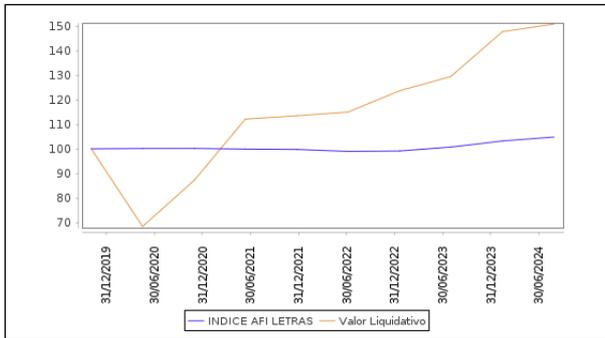
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,32	0,16	0,16	0,17	0,16	0,63	0,62	0,62	0,61

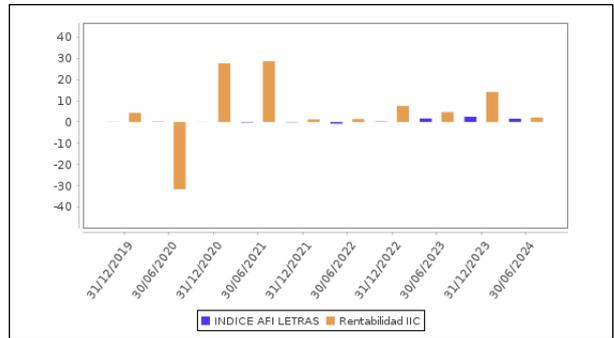
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,73	2,07	-0,34	4,40	8,14	17,56	7,96	26,91	15,24

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,13	13-06-2024	-1,23	02-02-2024	-4,35	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,18	31-05-2024	1,18	31-05-2024	2,56	21-07-2021

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,01	8,64	7,31	7,67	6,33	7,51	13,57	15,30	13,81
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,91	12,24	14,17	19,61	16,67	12,50
Letra Tesoro 1 año	0,51	0,43	0,59	0,48	0,54	1,05	1,76	0,28	0,25
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,02	13,02	13,25	13,16	14,09	13,16	14,44	14,02	8,45

(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.

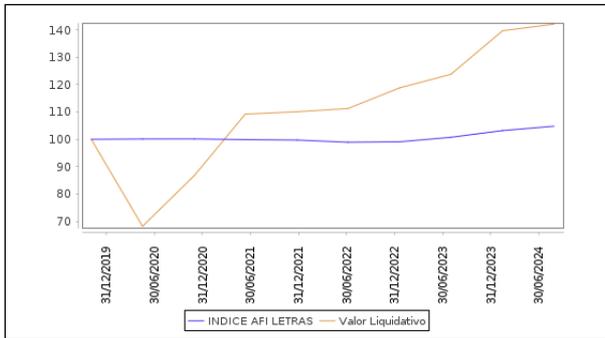
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,28	0,29	0,29	0,28	1,13	1,12	1,12	1,11

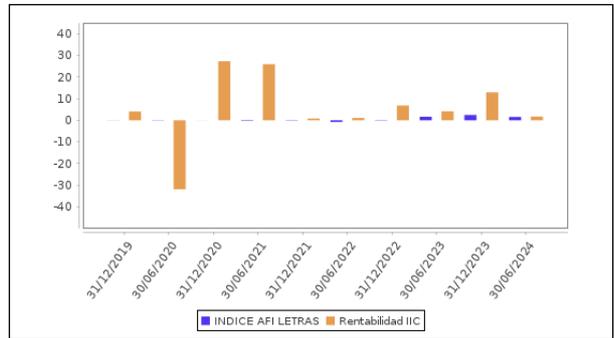
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,56	2,05	-0,47	4,57	8,58	18,23	7,88	28,80	14,57

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,21	13-06-2024	-1,23	02-02-2024	-4,72	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,26	31-05-2024	1,26	31-05-2024	2,76	21-07-2021

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,34	9,25	7,32	8,23	6,76	8,03	14,38	16,52	13,81
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,91	12,24	14,17	19,61	16,67	12,50
Letra Tesoro 1 año	0,51	0,43	0,59	0,48	0,54	1,05	1,76	0,28	0,25
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,22	13,22	13,44	13,35	14,32	13,35	14,64	15,79	10,72

(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.

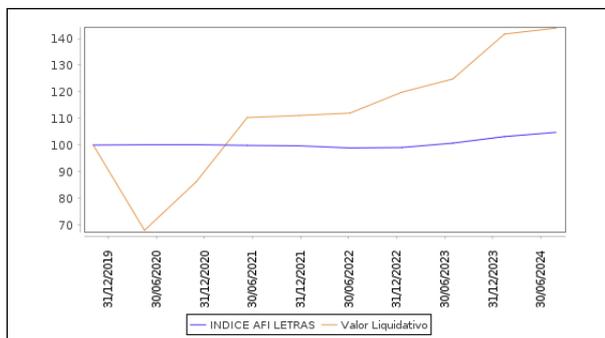
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,84	0,42	0,42	0,43	0,42	1,68	1,67	1,66	1,69

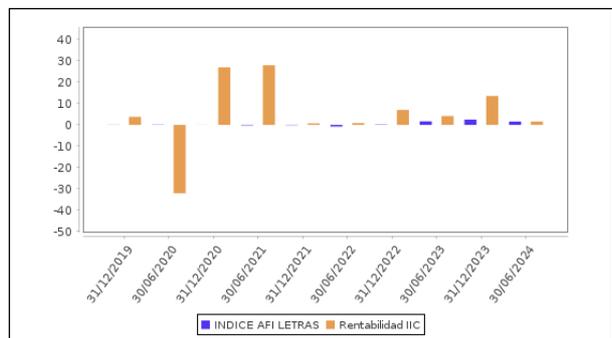
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	11.080	149	3
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	74.544	602	2
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	56.751	408	2
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	142.375	1.159	1,84

*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	55.929	97,13	53.681	95,80
* Cartera interior	14.196	24,65	18.885	33,70
* Cartera exterior	41.733	72,48	34.780	62,07
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	17	0,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	545	0,95	1.508	2,69
(+/-) RESTO	1.106	1,92	842	1,50
TOTAL PATRIMONIO	57.581	100,00 %	56.032	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)	56.032	48.607	56.032	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,92	1,74	0,92	-41,37
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,82	12,76	1,82	1.715.109,71
(+) Rendimientos de gestión	2,39	13,90	2,39	1.715.291,11
+ Intereses	0,10	0,27	0,10	-60,35
+ Dividendos	0,70	1,18	0,70	-34,14
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,05	0,00	-107,80
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,27	13,24	5,27	-55,91
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-4,43	-1,03	-4,43	378,40
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,03	0,00	0,03	1.714.841,96
± Otros resultados	0,72	0,19	0,72	328,95
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,57	-1,14	-0,57	-83,27
- Comisión de gestión	-0,44	-0,92	-0,44	-46,60
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	9,32
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,01	-0,02	25,46
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,01	-17,54
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,15	-0,06	-53,91
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-98,13
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-98,13
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	57.581	56.032	57.581	

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

3. Inversiones financieras

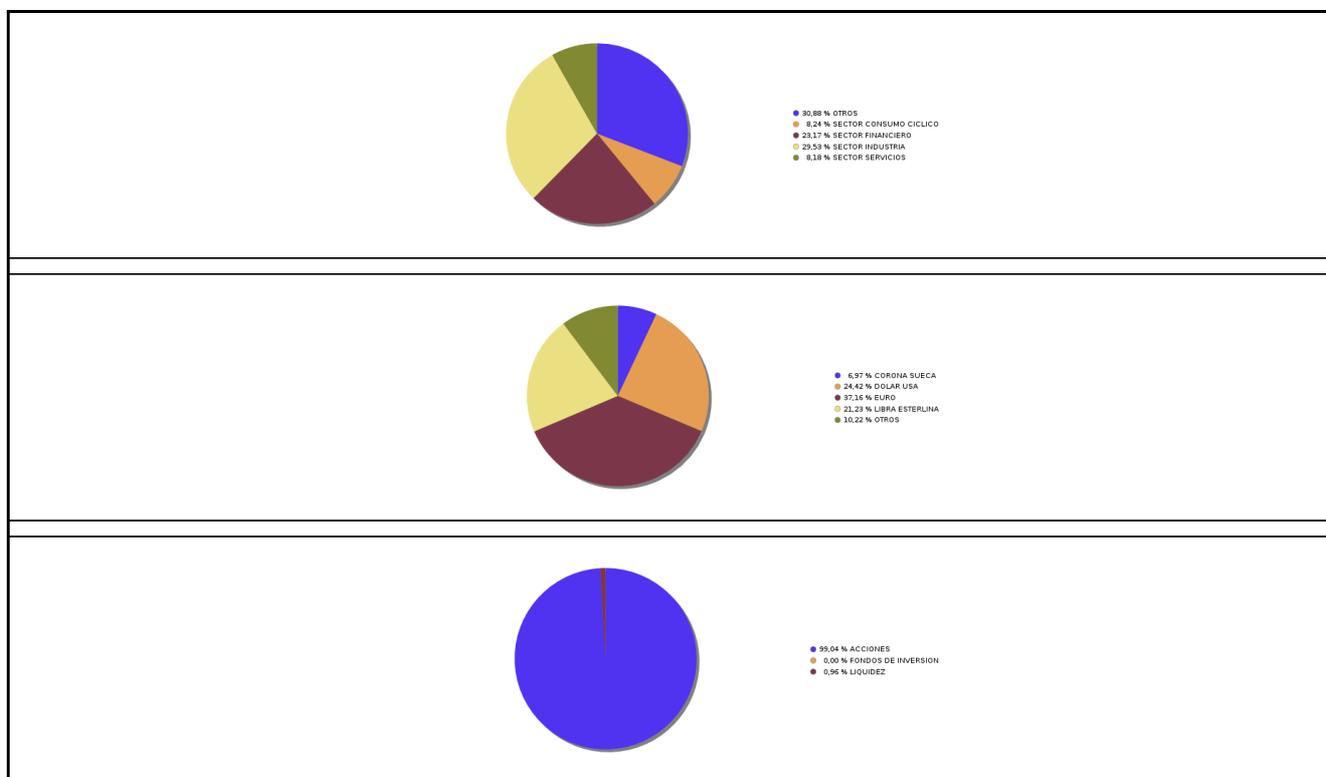
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	3.647	6,51
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	3.647	6,51
TOTAL RV COTIZADA	14.196	24,65	15.238	27,20
TOTAL RENTA VARIABLE	14.196	24,65	15.238	27,20
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	14.196	24,65	18.885	33,70
TOTAL RV COTIZADA	40.916	71,06	34.362	61,33
TOTAL RENTA VARIABLE	40.916	71,06	34.362	61,33
TOTAL IIC	617	1,07	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	41.534	72,13	34.362	61,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	55.730	96,79	53.247	95,03

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-BUSH INBEV SA/NV EUROS	Compra Opcion ACC.ANH EUSER-BUSH INBEV SA/NV EUROS	1.010	Inversión
Total subyacente renta variable		1010	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		1010	
DAX	Venta Futuro DAX 25	930	Cobertura
SP 500 INDICE	Venta Futuro SP 500 INDICE 50	11.579	Cobertura
STOXX EUROPE 600 INDEX	Venta Futuro STOXX EUROPE 600 INDEX 50	3.011	Cobertura
Total subyacente renta variable		15520	
EURO- DOLAR	Compra Futuro EURO-DOLAR 125000	10.186	Cobertura
EURO-LIBRA	Compra Futuro EURO-LIBRA 125000	4.022	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		14209	
TOTAL OBLIGACIONES		29729	

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. Durante el primer semestre de 2024 hemos visto como las principales tendencias experimentadas durante 2023 han continuado una senda similar. Por un lado, el contexto geopolítico y la situación económica tras las fuertes subidas de tipos de interés no ha mejorado, diferenciando en el aspecto económico a Estados Unidos de Europa, siendo el primero más resiliente y con la capacidad de haber continuado creciendo durante estos últimos meses, debido principalmente a los fuertes déficits fiscales incurridos, los cuales no creemos sean sostenibles en el medio plazo. Por otro lado, la situación en los mercados de renta variable ha continuado con la tendencia alcista con la que terminaron el año pasado, siendo de nuevo el mercado americano con una revalorización del 15.1% (S&P 500), uno de los grandes beneficiados y estando este buen rendimiento muy concentrado en las grandes compañías tecnológicas, las cuales se espera que sean las grandes beneficiadas de la IA. En el caso de Europa hemos visto como los índices también han evolucionado de forma positiva, Eurostoxx 50 +8.4%, aunque con más volatilidad durante el segundo trimestre del año debido principalmente a la incertidumbre generada por las elecciones. Lo que en nuestra opinión continúa siendo de especial relevancia en los mercados de renta variable, es la gran dispersión entre las valoraciones de diferentes mercados y sectores, especialmente entre las compañías americanas y las de otros países (Europa, Reino Unido o países emergentes), entre las compañías de pequeña y mediana capitalización frente a las grandes y entre las compañías con un sesgo *value* y las catalogadas *growth* o de crecimiento. Estas fuertes discrepancias en las valoraciones, las cuales no se habían visto en niveles tan extremos en los últimos 25 años, son las que nos están permitiendo encontrar grandes oportunidades de inversión a medio y largo plazo, en compañías que consideramos de gran calidad, por tener fuertes ventajas competitivas en sus sectores, capacidad de reinversión y crecimiento en sus negocios con buenos retornos sobre el capital, equipos gestores alineados con los accionistas minoritarios y una posición financiera sólida. A pesar de estas bondades, el mercado las cataloga dentro de alguno de los grupos anteriormente mencionados y por ello cotizan a un precio el cual consideramos muy inferior al valor intrínseco de estas, permitiéndonos tener una cartera con un potencial de revalorización muy atractivo para aquellos inversores pacientes que puedan tener un horizonte temporal de al menos entre 3 y 5 años.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. En el fondo Abaco Global Value Opportunities invertimos 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. También analizamos toda la estructura de capital, para buscar activos infravalorados respecto a su cotización de mercado. En este sentido, 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.

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. Desde el inicio de su estrategia acumula una rentabilidad del +228,52%, que en términos anualizados supone una rentabilidad del +7,88%. En el último semestre el valor liquidativo de la clase I del fondo aumentó en un 1,87%. Para la clase B en el semestre aumentó un 2,09%. Para la clase R del fondo, el valor liquidativo en el semestre aumentó un 1,73%. Por último, para la clase C, el valor liquidativo en el semestre aumentó un 1,56%. El patrimonio del fondo a 30 de junio de 2024 se sitúa en 57.580.824,19 de euros. Este se ha visto aumentado en un 2,77% con respecto al año anterior.

El número de participes, entre todas las clases, ha aumentado desde 389 a 429 suponiendo esto un aumento del 10,29%. 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 semestre el fondo tenía una liquidez del 0,94%, una exposición

a renta variable neta del 69,24%. Entre las principales posiciones destacan Gestamp, Burford Capital, Litigation Capital Management, LSL Properties, Nobia, Elecnor, Cementos Pacasmayo, CIE Automotive, Fairfax India y Global Dominion. 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 semestre al rendimiento de la cartera han sido Anadolu EFES Biracilik, Fairfax Financial Holdings y LSL Property Services. Los valores que más han contribuido negativamente han sido Gestamp, Burford Capital y Ambev.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Este semestre hemos realizado alguna rotación en la cartera intentando en todo momento maximizar el potencial de revalorización. En renta variable hemos reducido las posiciones en Elecnor, Fairfax Financial, Atalaya Mining, Anheuser-Busch InBev, Golar LNG, Grupo Hotelero Santa Fe y Bancolombia. Y hemos aumentado el peso en otras como Gestamp, Litigation Capital Management, Cementos Pacasmayo, CIE Automotive, LSL Property Services, Global Dominion, Nobia, W&T Offshore, International Petroleum Corporation, TCM, Westaim, Ambev, Anadolu EFES, Harbour Energy y TAV Havalimanlari. Como nuevas ideas incorporadas en este semestre tenemos en renta variable a Basic-Fit, Palfinger, IHS Holding, Marlowe, Sitowise, Tortilla Mexican Grill, Arteche, Novem, Helios Towers, Cake Box, Deutsche Wohnen, Johnson Service y Coca-Cola Embonor. En renta variable hemos cerrado posiciones en Applus, DP Eurasia, Credicorp, Compañía de Minas Buenaventura, Ulker Biskuvi Sanayi, Canacol Energy, Vidrala, Aryzta AG, Qualitas Controladora SAB, Grupo Aeroportuario del Sureste, Commercial International Bank Egypt, Itaú Unibanco, Ferrovial y Grupo México. La cartera consta de sesenta y dos (62) acciones. En Abaco Capital sabemos que es muy complicado batir al mercado si buscamos hacer 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%.

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 de Euro-Dólar así como de Euro-Libra. Además, el fondo tiene una cobertura sobre el S&P 500, Stoxx 600 y el DAX. Además, utiliza 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 5%, no están correlacionadas entre sí, asegurándonos de que corresponden a ciclos o riesgos temporales distintos (como es el caso de las empresas de autos, instituciones financieras o empresas de servicios) o distintas geografías (teniendo las mayores posiciones en España, Estados Unidos y Reino Unido).

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 referidos gastos 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. El importe de los gastos por este concepto ha supuesto un 0,0000523% sobre el patrimonio gestionado.

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

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En cuanto a las perspectivas de mercado nos gustaría diferenciar entre Estados Unidos y el resto de las geografías, aunque muchas de ellas tienen peculiaridades específicas de cada uno de los países, en su conjunto engloban ciertas similitudes que son en las que nos centraremos. La economía americana ha continuado con un crecimiento sostenible durante los últimos meses y así se espera que continúe durante el resto del año. Sin embargo, este crecimiento ha sido financiado por un fuerte gasto público, el cual ha provocado niveles de déficits fiscales no sostenibles en el medio y largo plazo. A su vez la bolsa ha continuado con su tendencia fuertemente alcista, debido en gran medida a una expansión de los múltiplos de valoración, los cuales se encuentran ya muy por encima de su media histórica. Además, el endeudamiento público continúa en máximos históricos. Este cúmulo de factores nos lleva a pensar que las rentabilidades que podemos esperar a medio y largo plazo invirtiendo en este mercado, son considerablemente inferiores a lo que han sido en el pasado, con el riesgo de que tanto el gasto público (afectando a la economía) y las valoraciones de las compañías (afectando a la bolsa) se normalicen, provocando bajadas significativas en el valor de los activos. Por otro lado, vemos como las valoraciones de compañías europeas, británicas y nórdicas o de países emergentes están muy deprimidas. Aunque es cierto que algunos de estos países pueden tener problemas similares a nivel económico como los que comentábamos de Estados Unidos, hay otros que están mucho mejor posicionados y en cualquiera de los casos pensamos que las deprimidas valoraciones de estas compañías nos dan un gran margen de seguridad pensando a medio y largo plazo. Por tanto, donde más oportunidades estamos encontrando 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. Además, 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 aumentado el potencial de la cartera. 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 partícipes. 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	%
ES0L02403084 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,650 2024-03-08	EUR	0	0,00	993	1,77
ES0L02404124 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,744 2024-04-12	EUR	0	0,00	1.278	2,28
ES0L02405105 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,700 2024-05-10	EUR	0	0,00	639	1,14
ES0L02405105 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,741 2024-05-10	EUR	0	0,00	736	1,31
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	3.647	6,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	3.647	6,51
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	3.647	6,51
ES0105022000 - Acciones APPLUS SERVICES SA	EUR	0	0,00	2.242	4,00
ES0105521001 - Acciones ARTECHE LANTEGI ELKARTEA SA	EUR	335	0,58	0	0,00
ES0105630315 - Acciones CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	2.247	3,90	1.619	2,89
ES0105130001 - Acciones GLOBAL DOMINION	EUR	1.904	3,31	1.015	1,81
ES0129743318 - Acciones ELECTRIFICACIONES DEL NORTE	EUR	2.619	4,55	3.250	5,80
NL0015001FS8 - Acciones FERROVIAL SA	EUR	0	0,00	28	0,05
ES0105223004 - Acciones GESTAMP	EUR	3.797	6,59	3.351	5,98
ES0171996095 - Acciones GRIFOLS	EUR	364	0,63	672	1,20
ES0154653911 - Acciones INMOBILIRIA DEL SUR	EUR	418	0,73	355	0,63
ES0164180012 - Acciones MIQUEL Y COSTAS	EUR	26	0,05	24	0,04
ES0105229001 - Acciones PROSEGUR	EUR	1.093	1,90	1.124	2,01
ES0175438003 - Acciones PROSEGUR	EUR	1.394	2,42	1.434	2,56
ES0183746314 - Acciones VIDRALA	EUR	0	0,00	124	0,22
TOTAL RV COTIZADA		14.196	24,65	15.238	27,20
TOTAL RENTA VARIABLE		14.196	24,65	15.238	27,20
ES0140072002 - Participaciones ABACO CAPITAL SGIIC S.A	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		14.196	24,65	18.885	33,70

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SE0007897079 - Acciones ACADEMEDIA AB	SEK	1	0,00	1	0,00
US023191035 - Acciones AMBEV SA	USD	1.672	2,90	414	0,74
TRAAEFES91A9 - Acciones ANADOLU EFES	TRY	1.882	3,27	295	0,53
YGG0457F1071 - Acciones ARCOS DORADOS	USD	131	0,23	180	0,32
CH0043238366 - Acciones ARYZTA AG	CHF	0	0,00	114	0,20
US40051E2028 - Acciones GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURES	USD	0	0,00	73	0,13
CY0106002112 - Acciones ATALAYA MINING PLC	GBP	1.681	2,92	2.164	3,86
US05968L1026 - Acciones BANCOLOMBIA SA	USD	65	0,11	296	0,53
NL0011872650 - Acciones BASIC-FIT NV	EUR	1.644	2,86	0	0,00
KYG1611B1077 - Acciones BROOGE PEROLEUM AND GAS	USD	13	0,02	50	0,09
CA11271J1075 - Acciones BROKFIELD ASSET MANAGEMENT	USD	368	0,64	345	0,62
US2044481040 - Acciones CIA DE MINAS BUENAVENTUR ADR	USD	0	0,00	665	1,19
GG000BMGYLN96 - Acciones BURFORD CAPITAL LTD	USD	3.738	6,49	4.341	7,75
GB00BDZWB751 - Acciones CAKE BOX HOLDING	GBP	63	0,11	0	0,00
CA1348083025 - Acciones CANACOL ENERGY LTD	CAD	0	0,00	201	0,36
US15126Q2084 - Acciones CEMENTOS PACASMAYO SAA	USD	2.344	4,07	1.848	3,30
CLP3698K1338 - Acciones COCA COLA COMPANY	CLP	14	0,02	0	0,00
US2017122050 - Acciones COMMERCIAL INT BANK EGIPT	USD	0	0,00	58	0,10
BMG2519Y1084 - Acciones CREDECORP LTD	USD	0	0,00	1.642	2,93
FR0014004L86 - Acciones DASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	2	0,00	2	0,00
DE000A0HN5C6 - Acciones DEUTSCHE WOHNEN	EUR	18	0,03	0	0,00
NL0012328801 - Acciones DP EURASIA	GBP	0	0,00	1.764	3,15
CA3039011026 - Acciones FAIRFAX FIANACIAL	USD	1.542	2,68	2.868	5,12
CA3038971022 - Acciones FAIRFAX FIANACIAL HOLDINGS	USD	2.237	3,88	2.299	4,10
GB00BYW3C20 - Acciones FORTERRA PLC MANUF	GBP	17	0,03	18	0,03
GB00BCKFY513 - Acciones FOXTONS GROUP	GBP	2	0,00	1	0,00
DE0005785604 - Acciones FRESENIUS	EUR	1.235	2,14	1.243	2,22
PTGAL0AM0009 - Acciones GALP ENERGIA	EUR	15	0,03	10	0,02
BMG9456A1009 - Acciones GOLAR LNG	USD	1.561	2,71	1.150	2,05
MXP370841019 - Acciones GRUPO MEXICO SAB	MXN	0	0,00	26	0,05
MX01HO090008 - Acciones GRUPO HOTELERO SANTA FE	MXN	224	0,39	416	0,74
GB00BMBVQ36 - Acciones HARBOUR ENERGY PLC	GBP	299	0,52	280	0,50
GB00BJVQC708 - Acciones HELIOS TOWERS PLC	GBP	168	0,29	0	0,00
PTIBS0AM0008 - Acciones IBERSOL SGPS	EUR	80	0,14	79	0,14
GB00BYXJC278 - Acciones IBSTOCK PLC MANUF	GBP	120	0,21	115	0,21
KYG4701H1092 - Acciones IHS HOLDING LTD	USD	1.171	2,03	0	0,00
BE0974293251 - Acciones IANHEUSER-BUSH INBEV	EUR	684	1,19	1.937	3,46
IL0002810146 - Acciones ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	18	0,03	20	0,04
US4655621062 - Acciones ITAU HOLDING	USD	0	0,00	31	0,06
GB0004762810 - Acciones JOHNSON SERVICE GROUP	GBP	9	0,02	0	0,00
CA4969024047 - Acciones KINROSS GOLD CORPORATION	USD	256	0,45	181	0,32
GB00BP7NQJ77 - Acciones KISTOS HOLDING	GBP	216	0,38	264	0,47
AU000000LCA6 - Acciones LITIGATION CAPITAL MANAG	GBP	3.045	5,29	2.474	4,42
GB00B1G5HX72 - Acciones LSL PROP	GBP	2.715	4,72	1.591	2,84
GB00BYWQCY12 - Acciones MANOLETE PARTNERS PLC	GBP	16	0,03	18	0,03
GB00BD8SLV43 - Acciones WARLOWE PLC	GBP	703	1,22	0	0,00
US6081901042 - Acciones MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	28	0,05	25	0,04
SE000949331 - Acciones NOBIA AB	SEK	2.635	4,58	952	1,70
FI000900681 - Acciones NOKIA OYJ	EUR	532	0,92	456	0,81
LU2356314745 - Acciones NOVEM GROUP SA	EUR	176	0,31	0	0,00
AT0000758305 - Acciones PALFINGER	EUR	1.430	2,48	0	0,00
CA46016U1084 - Acciones INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	SEK	1.286	2,23	678	1,21
MX01Q0000008 - Acciones QUALITAS CONTROLADORA SAB	MXN	0	0,00	110	0,20
EE310001751 - Acciones SILVANO	PLN	0	0,00	0	0,00
TRETAHV00018 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	1.013	1,76	223	0,40
DK0060915478 - Acciones TCM GROUP A/S	DKK	1.272	2,21	465	0,83
MHY8564W1030 - Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BNYDGZ21 - Acciones TORTILLA MEXICAN GRILL	GBP	474	0,82	0	0,00
US9037421040 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	USD	0	0,00	662	1,18
TREULKR00015 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	0	0,00	98	0,18
US92922P1066 - Acciones W&T OFFSHORE INC	USD	779	1,35	806	1,44
CA9569093037 - Acciones WESTAIM CORP/THE	CAD	1.322	2,30	410	0,73
TOTAL RV COTIZADA		40.916	71,06	34.362	61,33
TOTAL RENTA VARIABLE		40.916	71,06	34.362	61,33
FI4000480215 - Acciones SITOWISE	EUR	617	1,07	0	0,00
TOTAL IIC		617	1,07	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		41.534	72,13	34.362	61,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		55.730	96,79	53.247	95,03

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

No aplicable

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.