

ABACO GLOBAL VALUE OPPORTUNITIES FI

Nº Registro CNMV: 4827

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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: Política de inversión: Fondo de Inversión Global. El fondo invertirá, directa o indirectamente a través de IIC (maximo 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,59	0,73	0,59	1,20
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,85	0,30	0,85	0,75

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	2.725.626,2 2	2.663.596,0 6	108,00	109,00	EUR	0,00	0,00		NO
B	2.121.325,4 3	2.097.518,9 5	45,00	42,00	EUR	0,00	0,00		NO
R	1.497.972,4 2	1.511.249,3 4	288,00	243,00	EUR	0,00	0,00		NO
C	420.562,40	226.430,72	211,00	88,00	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
I	EUR	23.117	22.898	22.007	25.435
B	EUR	19.652	19.681	17.345	18.083
R	EUR	12.596	12.895	10.514	10.223
C	EUR	3.628	1.989	2.911	2.290

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
I	EUR	8,4814	8,5968	7,2817	7,3824
B	EUR	9,2641	9,3828	7,8507	7,9466
R	EUR	8,4089	8,5324	7,2449	7,3686
C	EUR	8,6277	8,7829	7,4263	7,5963

(*)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							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									Periodo		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
I	al fondo	0,34	0,00	0,34	0,34	0,00	0,34	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
B	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,24	0,00	0,24	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
R	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,48	0,00	0,48	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
C	al fondo	0,76	0,00	0,76	0,76	0,00	0,76	mixta	0,04	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	-1,34	-2,61	1,30	5,15	4,98	18,06	-1,36	17,90	27,40

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,08	29-06-2026	-2,09	03-03-2026	-4,11	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,23	12-06-2026	1,24	04-02-2026	2,40	14-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,58	7,09	11,57	8,83	8,54	11,28	8,51	7,51	15,18
Ibex-35					9,96	14,09	13,38	14,17	16,67
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,45	0,50	0,07	0,07	0,08	0,63	1,05	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,33	6,33	6,39	6,24	8,76	6,24	12,90	13,12	13,99

(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.

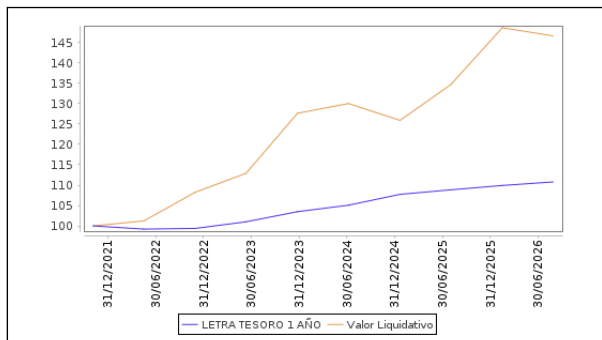
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,39	0,20	0,19	0,21	0,20	0,81	0,86	0,83	0,82

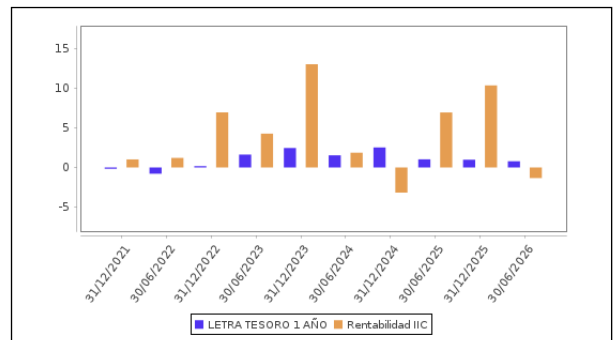
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	-1,27	-2,65	1,42	5,57	5,38	19,52	-1,21	19,48	30,16

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,08	29-06-2026	-2,24	03-03-2026	-4,11	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,27	12-06-2026	1,33	04-02-2026	2,40	14-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,19	7,42	12,38	9,47	9,14	11,76	8,97	8,04	16,52
Ibex-35					9,96	14,09	13,38	14,17	16,67
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,45	0,50	0,07	0,07	0,08	0,63	1,05	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,72	6,72	6,79	6,65	9,01	6,65	13,09	13,27	14,09

(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.

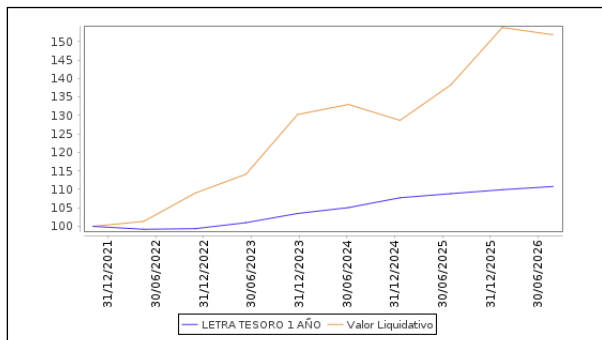
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,16	0,15	0,61	0,66	0,63	0,62

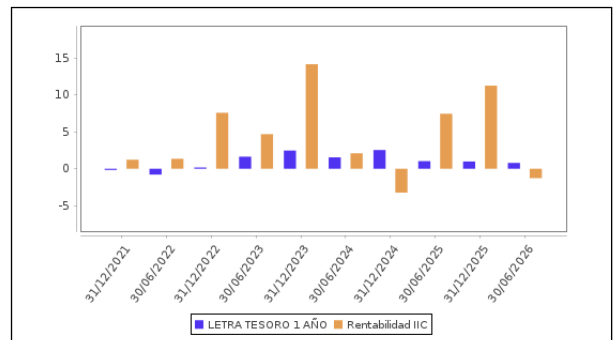
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	-1,45	-2,65	1,23	5,08	4,91	17,77	-1,68	17,56	26,91

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,08	29-06-2026	-2,10	03-03-2026	-4,12	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,20	12-06-2026	1,24	04-02-2026	2,40	14-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,54	6,98	11,57	8,86	8,56	11,31	8,54	7,51	15,30
Ibex-35					9,96	14,09	13,38	14,17	16,67
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,45	0,50	0,07	0,07	0,08	0,63	1,05	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,39	6,39	6,45	6,31	8,81	6,31	12,95	13,16	14,02

(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.

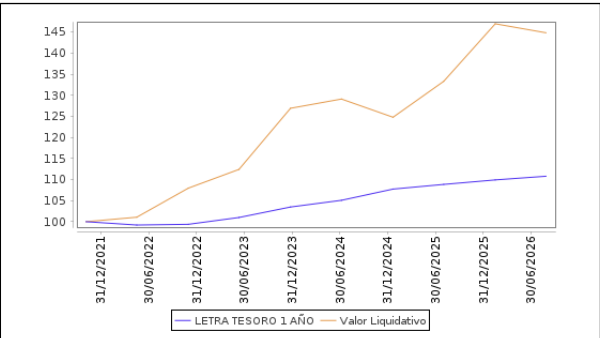
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,54	0,28	0,26	0,29	0,28	1,11	1,16	1,13	1,12

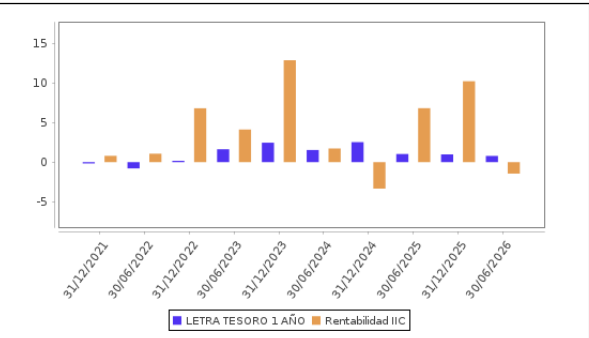
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	-1,77	-2,91	1,17	5,29	5,10	18,27	-2,24	18,23	28,80

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,08	29-06-2026	-2,24	03-03-2026	-4,12	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,27	12-06-2026	1,33	04-02-2026	2,40	14-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,19	7,41	12,38	9,47	9,14	11,75	8,97	8,03	16,52
Ibex-35					9,96	14,09	13,38	14,17	16,67
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,45	0,50	0,07	0,07	0,08	0,63	1,05	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,80	6,80	6,87	6,73	9,09	6,73	13,17	13,35	15,79

(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.

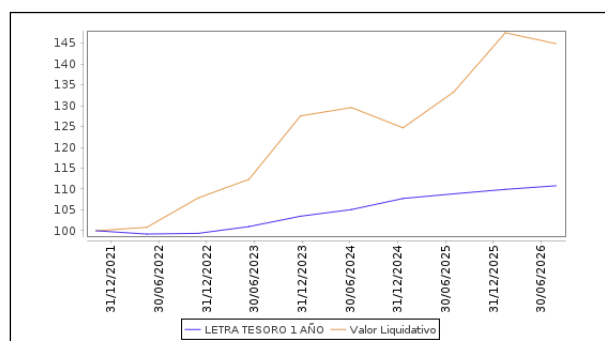
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,81	0,41	0,40	0,43	0,42	1,66	1,71	1,68	1,66

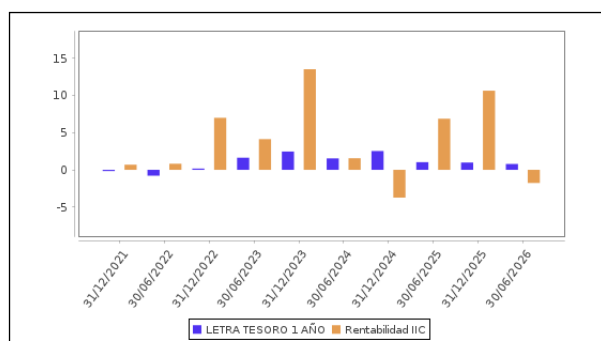
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	31.476	610	2
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	133.000	4.025	1
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	60.131	634	-1
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	224.607	5.269	0,45

*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	57.544	97,54	55.800	97,11
* Cartera interior	12.829	21,75	12.316	21,43
* Cartera exterior	44.703	75,78	43.239	75,25
* Intereses de la cartera de inversión	12	0,02	246	0,43
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.222	2,07	1.259	2,19
(+/-) RESTO	228	0,39	404	0,70
TOTAL PATRIMONIO	58.994	100,00 %	57.462	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	57.462	54.887	57.462	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,96	-5,60	3,96	-178,07
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,40	10,33	-1,40	-213,41
(+) Rendimientos de gestión	-0,93	11,33	-0,93	-96,60
+ Intereses	0,06	0,52	0,06	-87,17
+ Dividendos	0,70	1,03	0,70	-25,31
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	-0,41	0,00	-99,58
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,95	11,41	0,95	-90,83
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,63	-1,21	-2,63	139,69
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,01	-0,01	-0,01	66,60
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,47	-1,01	-0,47	-116,81
- Comisión de gestión	-0,36	-0,81	-0,36	-50,76
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	8,35
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	62,39
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-85,63
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,14	-0,06	-51,16
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	58.994	57.462	58.994	

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

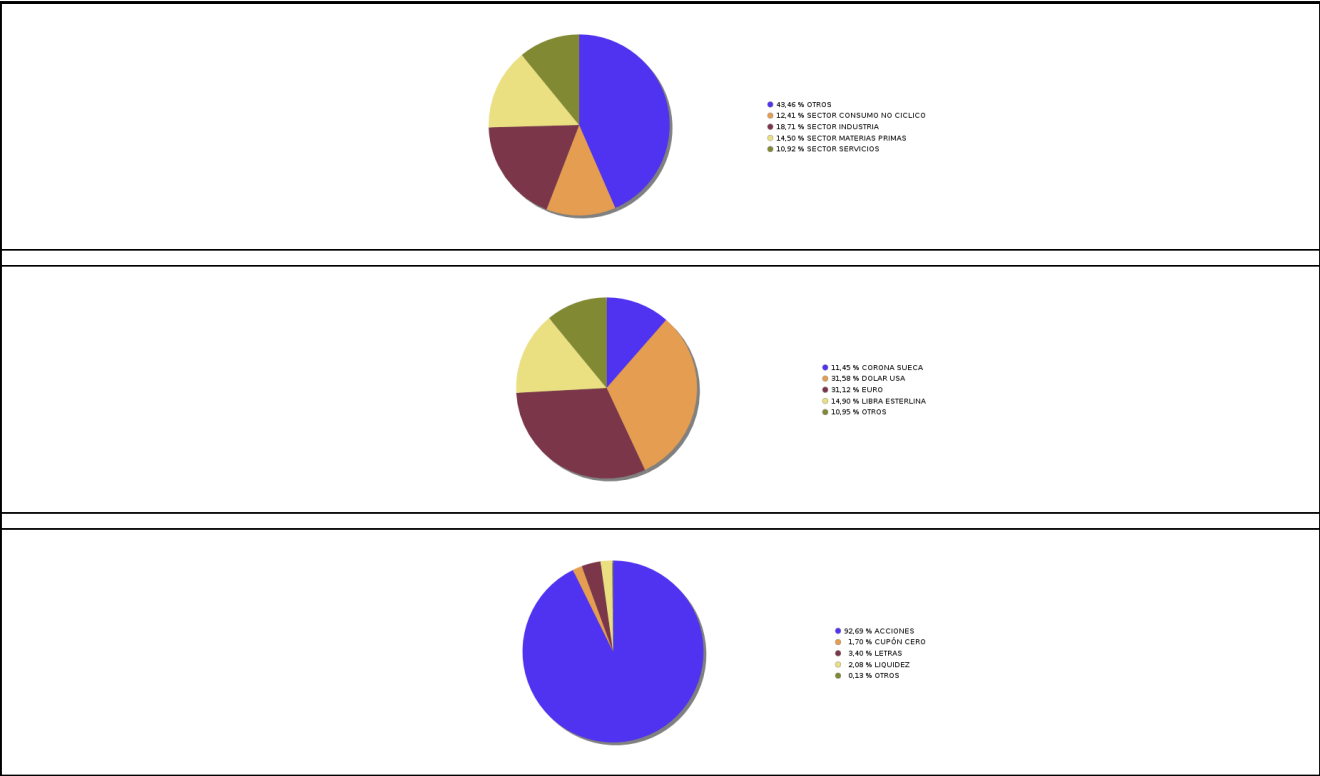
3. Inversiones financieras

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	2.971	5,04	259	0,45
TOTAL RENTA FIJA	2.971	5,04	259	0,45
TOTAL RV COTIZADA	9.859	16,71	12.056	20,98
TOTAL RENTA VARIABLE	9.859	16,71	12.056	20,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	12.829	21,75	12.316	21,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	55	0,09	52	0,09
TOTAL RENTA FIJA	55	0,09	52	0,09
TOTAL RV COTIZADA	44.352	75,18	42.885	74,63
TOTAL RENTA VARIABLE	44.352	75,18	42.885	74,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	44.407	75,27	42.937	74,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	57.236	97,02	55.253	96,15

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
DJ EUROSTOXX 50	Compra Opcion DJ EUROSTOXX 50 10	9.520	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
SP 500 INDICE	Compra Opcion[SP 500 INDICE 100	10.970	Cobertura
Total subyacente renta variable		20490	
TOTAL DERECHOS		20490	
EURO- DOLAR	Compra Futuro[EURO-DOLAR 125000	10.177	Cobertura
EURO-LIBRA	Compra Futuro[EURO-LIBRA 125000	4.016	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		14194	
TOTAL OBLIGACIONES		14194	

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

N/A

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

N/A

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

N/A.

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 los primeros seis meses del año los mercados financieros han estado condicionados por el conflicto entre Irán e Israel y por las tensiones geopolíticas en Oriente Medio. La incertidumbre sobre la evolución del conflicto ha provocado importantes movimientos en el precio del petróleo y en las expectativas de inflación, si bien los mercados han mostrado una notable capacidad de recuperación a medida que los inversores han reducido la probabilidad asignada a un escenario de interrupción prolongada del suministro energético. Los principales índices de renta variable han tenido rendimientos positivos durante este primer semestre. El Eurostoxx 600 ha logrado una rentabilidad del 7,24%, mientras que el S&P 500, subido un 9,11. En este contexto, el fondo Abaco Global Value Opportunities ha obtenido una rentabilidad del -1,34%. En este contexto de incertidumbre macroeconómica y geopolítica, continuamos viendo una gran dispersión de valoraciones principalmente entre la renta variable americana y el resto de renta variable internacional, así como entre las grandes compañías y las pequeñas y medianas compañías. Aunque como hemos comentado durante estos primeros meses de 2026 estamos empezando a ver un mejor rendimiento de estos grupos de activos, la discrepancia continúa siendo muy elevada y de retornar a sus medias históricas podríamos experimentar varios años de "outperformance" frente a la renta variable americana. Hoy en día la exposición de los inversores internacionales a US continúa en niveles muy elevados. En este contexto, también resaltamos la importancia de tener carteras diversificadas, tanto por sectores como por geografías, la cual puede reducir de forma considerable el riesgo estructural de la cartera sin la merma en la rentabilidad potencial de esta. Desde nuestro punto de vista los mayores riesgos de mercado se encuentran en Estados Unidos, no solo por las elevadas valoraciones frente a otro tipo de activos o frente a su media histórica, sino también por la precaria situación fiscal y de elevado endeudamiento que se encuentra el país. No vemos que se estén tomando soluciones de la requerida envergadura a estos problemas y de persistir la situación actual, estos podrían derivar en una situación de estancamiento, con elevadas inflaciones y bajos crecimientos en términos reales, así como mayores tipos de interés a largo plazo. Estos tipos de interés a largo plazo tienen una repercusión directa en las valoraciones de la mayoría de activos financieros y reales, ejerciendo una presión bajista. Nuestra estrategia sigue enfocada en invertir a largo plazo en compañías de alta calidad, con capacidad de crecimiento, buenos retornos sobre el capital y gestionadas por equipos directivos alineados con nuestros intereses. Empresas que además cotizan con un descuento significativo frente a su valor intrínseco.

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 +270,47%, que en términos anualizados supone una rentabilidad del +7,69%.

A 30 de junio de 2026 el valor liquidativo de la clase I del fondo descendió un -0,99%. Para la clase B en el año descendió un -1,27%. Para la clase R del fondo, el valor liquidativo en el año descendió un -1,45%. Por último, para la clase C, el valor liquidativo en el año descendió un -1,77%.

El patrimonio del fondo a 30 de junio de 2026 se sitúa en 58.993.949 de euros. Este se ha visto incrementado en un 2,67%

con respecto al año anterior.

El número de partícipes, entre todas las clases, ha aumentado desde 482 a 653 suponiendo esto un descenso del 35,48%. 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 2,06%, una exposición a renta variable neta del 87,10%. Entre las principales posiciones destacan 1) International Petroleum, 2) Cementos Pacasmayo, 3) Basic-Fit, 4) Occidental Petroleum, 5) Arcos Dorados, 6) Global Dominion y 7) Ambev. Estas compañías están lideradas y dirigidas por equipos gestores excelentes, 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.

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 variable hemos reducido las posiciones en 1) W&T Offshore, 2) TCM Group, 3) Commercial International Bank, 4) Puig Brands, 5) Barrick Gold y 6) Occidental Petroleum. Y hemos aumentado el peso en otras como 1) Arcos Dorados, 2) Catella, 3) Vistry Group, 4) Corporación America Airports, 5) International Petroleum, 6) Berkeley Group, 7) Vidrala, 8) Palfinger y 9) TAV Havalimanlari. Como nuevas ideas incorporadas en este año tenemos en renta variable a 1) BW Energy, 2) Credicorp, 3) Abrasilver resources, 4) Eldorado Gold, 5) Montage Gold, 6) Premium brands, 7) Inmocemento, 8) Gruma, 9) Mowi, 10) Orron Energy, 11) ShaMaran Petroleum, 12) Turkiye Garanti, 13) Cyrela Brazil Realty, 14) Meritage Homes y 15) NVR. En renta variable hemos cerrado posiciones en 1) Rosenbauer International, 2) AB Invev, 3) Teekay Group, 4) Valaris, 5) Acerinox, 6) Viscofan, 7) LSL Property, 8) Watches of Switzerland, 9) Manolete Partners, 10) IHS Holding, 11) Befesa, 12) Anadolu Efes, 13) Tidewater, 14) Dassault Aviation, 15) Foxtons Group y 16) Galp Energía. La cartera consta de sesenta y una (61) 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 mini S&P 500 y Eurostoxx 600.

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 4%, no están correlacionadas entre sí, asegurándonos de que corresponden a ciclos o riesgos temporales distintos (como es el caso de las gestoras de alternativos, cadenas de gimnasios, compañías de ingeniería o productoras de O&G) o distintas geografías (teniendo las mayores posiciones en Estados Unidos, España, Holanda 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 solo ha mantenido una participación significativa (Participación Significativa > 1%) durante más de doce meses en Tortilla Mexicana y Nobia.

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. Para el año 2025, el importe de los gastos por este concepto ha supuesto un 0,0056251% sobre el patrimonio gestionado.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas actuales del mercado muestran dinámicas significativamente distintas entre Europa y Estados Unidos, lo que marca un contraste importante en nuestras decisiones estratégicas. En Europa, la economía continúa en un periodo de crecimiento moderado, con sectores cíclicos como la construcción y la industria en niveles muy deprimidos. Este contexto, combinado con un endeudamiento más moderado y déficits fiscales controlados, nos lleva a prever un entorno más favorable para contener la inflación. Estas condiciones podrían respaldar reducciones adicionales en los tipos de interés durante el año. Esta reducción de los tipos de interés como los fuertes planes de inversión en defensa e infraestructura que se están llevando a cabo, pensamos que pueden servir como catalizadores para la reactivación de algunos de estos sectores. Por el contrario, en Estados Unidos observamos un panorama económico más dinámico, caracterizado por un crecimiento robusto, pero impulsado por déficits fiscales significativos y altos niveles de endeudamiento. Además, las presiones inflacionarias derivadas de la política arancelaria promovida por la nueva administración podrían limitar la magnitud de las reducciones en los tipos de interés, haciendo que estas sean más moderadas en comparación con Europa o inexistentes. Como hemos comentado nos preocupa la situación fiscal y de alto endeudamiento del país. Además, continuamos viendo discrepancias extremas en las valoraciones, principalmente entre las pequeñas y medianas compañías vs las de mayor capitalización, así como entre las compañías americanas vs compañías cotizadas en otros mercados como el europeo, británico o de algunos países emergentes. Es por ello por lo que estamos posicionados en este tipo de compañías, ya que son en estos segmentos donde más valor estamos encontrando. Estas compañías en las que estamos invertidos tienen en su mayoría niveles de apalancamientos moderados, una gran capacidad de generación de caja, oportunidades de crecimiento muy rentables y están bien gestionadas, y a pesar de esto cotizan por debajo de 10x los beneficios normalizados que generarán los próximos años. Como gestora, seguimos trabajando con rigor y dedicación, analizando en profundidad cada uno de los negocios en cartera y explorando nuevas oportunidades que nos permitan ofrecer la mejor rentabilidad posible a nuestros partícipes. Nuestro compromiso es continuar adaptándonos a un entorno

dinámico, con un enfoque centrado en la excelencia en la gestión y en la creación de valor sostenible.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
EU000A4DMLT0 - Cupón Cero EUROPEAN STABILITY MJ 2,305 2026-09-1	EUR	993	1,68	0	0,00
ES0L02601166 - Letras REINO DE ESPAÑA 1,977 2026-01-16	EUR	0	0,00	259	0,45
ES0L02610092 - Letras REINO DE ESPAÑA 2,397 2026-10-09	EUR	1.978	3,35	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.971	5,04	259	0,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.971	5,04	259	0,45
TOTAL RENTA FIJA		2.971	5,04	259	0,45
ES0132105018 - Acciones ACERINOX	EUR	0	0,00	889	1,55
ES0632945913 - Derechos TUBACEX	EUR	25	0,04	0	0,00
ES0105130001 - Acciones GLOBAL DOMINION	EUR	2.338	3,96	2.596	4,52
ES0171996095 - Acciones GRIFOLS	EUR	172	0,29	214	0,37
ES0139140174 - Acciones INMOBILIARIA COLONIAL	EUR	1.522	2,58	1.467	2,55
ES0154653911 - Acciones INMOBILIRIA DEL SUR	EUR	922	1,56	801	1,39
ES0105836003 - Acciones INMOCEMENTO	EUR	306	0,52	0	0,00
ES0164180012 - Acciones MIQUEL Y COSTAS	EUR	28	0,05	29	0,05
ES0175438003 - Acciones PROSEGUR	EUR	496	0,84	477	0,83
ES0105777017 - Acciones PUIG BRANDS	EUR	487	0,82	1.007	1,75
ES0132945017 - Acciones TUBACEX	EUR	1.577	2,67	1.570	2,73
ES0183746314 - Acciones VIRRALA	EUR	1.986	3,37	1.781	3,10
ES0184262212 - Acciones VISCOFAN	EUR	0	0,00	1.225	2,13
TOTAL RV COTIZADA		9.859	16,71	12.056	20,98
TOTAL RENTA VARIABLE		9.859	16,71	12.056	20,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		12.829	21,75	12.316	21,43
NO0013326132 - Bonos SEACREST PETROLEO BE 0,000 2027-09-18	USD	55	0,09	0	0,00
NO0013326132 - Bonos SEACREST PETROLEO BE 10,000 2027-09-18	USD	0	0,00	52	0,09
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		55	0,09	52	0,09
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		55	0,09	52	0,09
TOTAL RENTA FIJA		55	0,09	52	0,09
CA00379L3048 - Acciones ALCAN ALUMIN	CAD	343	0,58	0	0,00
SE0007897079 - Acciones ACADEMEDIA AB	SEK	0	0,00	3	0,00
US02319V1035 - Acciones AMBEV SA	USD	2.216	3,76	1.695	2,95
TRAAEFES91A9 - Acciones ANADOLU EFES	TRY	0	0,00	363	0,63
VG00457F1071 - Acciones ARCOS DORADOS	EUR	2.417	4,10	145	0,25
GB0000811801 - Acciones BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	1.155	1,96	1.546	2,69
CA06849F1080 - Acciones BARRICK GOLD	USD	655	1,11	1.064	1,85
NL0011872650 - Acciones BASIC-FIT NV	EUR	3.179	5,39	2.883	5,02
LU1704650164 - Acciones BEFESA S.A.	EUR	0	0,00	990	1,72
GB00BP0RGD03 - Acciones BERKELEY GROUP	GBP	2.169	3,68	2.042	3,55
GG00BMGYLN96 - Acciones BURFORD CAPITAL LTD	GBP	822	1,39	1.752	3,05
BMG0702P1086 - Acciones BW ENERGY LTD	NOK	68	0,11	0	0,00
GB00BDZW751 - Acciones CAKE BOX HOLDING	GBP	67	0,11	68	0,12
SE0000188518 - Acciones CATELLA AB	SEK	446	0,76	175	0,30
US15126Q2084 - Acciones CEMENTOS PACASMAYO SAA	USD	4.008	6,79	3.396	5,91
US40090E1064 - Acciones GRUPO CIBEST	USD	147	0,25	115	0,20
CLP3698K1338 - Acciones COCA COLA COMPANY	CLP	15	0,03	15	0,03
US2017122050 - Acciones COMMERCIAL INT BANK EGIPT	USD	436	0,74	1.399	2,43
US21036P1084 - Acciones CONSTELLATION BRANDS	USD	142	0,24	137	0,24
LU1756447840 - Acciones CORPORACION AMERICA AIRPORTS	USD	895	1,52	588	1,02
BMG2519Y1084 - Acciones CREDICORP LTD	USD	1.085	1,84	0	0,00
US23282C4015 - Acciones CYRELA	USD	169	0,29	0	0,00
FR0014004L86 - Acciones DASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	0	0,00	3	0,00
CA2849025093 - Acciones FORAN MINING	CAD	948	1,61	0	0,00
CA3039011026 - Acciones FAIRFAX FIANACIAL	USD	144	0,24	162	0,28
CA3038971022 - Acciones FAIRFAX FIANACIAL HOLDINGS	USD	1.881	3,19	1.728	3,01
CA3449112018 - Acciones FORAN MINING	CAD	0	0,00	660	1,15
GB00BYW3C20 - Acciones FORTERRA PLC MANUF	GBP	14	0,02	19	0,03
GB00BCKFY513 - Acciones FOXTONS GROUP	GBP	0	0,00	1	0,00
PTGALOAM0009 - Acciones GALP ENERGIA	EUR	0	0,00	11	0,02
MXP4948K1056 - Acciones COCA COLA COMPANY	MXN	573	0,97	0	0,00
GB00BYXJC278 - Acciones IBSTOCK PLC MANUF	GBP	346	0,59	519	0,90
KYG4701H1092 - Acciones IHS HOLDING LTD	USD	0	0,00	1.062	1,85
BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSH INBEV	EUR	0	0,00	892	1,55
IL0002810146 - Acciones ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	19	0,03	22	0,04
GB0004762810 - Acciones JOHNSON SERVICE GROUP	GBP	183	0,31	148	0,26
US5006881065 - Acciones KOSMOS ENERGY LTD	USD	109	0,18	45	0,08
GB00B1G5HX72 - Acciones LSL PROP	GBP	0	0,00	51	0,09
SE000825820 - Acciones LUNDIN PETROLEUM AB	SEK	300	0,51	0	0,00
NL0012650360 - Acciones RHI MAGNESITA NV	GBP	1.570	2,66	1.576	2,74
GB00BYWQCY12 - Acciones MANOLETE PARTNERS PLC	GBP	0	0,00	7	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NO0003054108 - Acciones MARINE HARVEST	NOK	517	0,88	0	0,00
US59001A1025 - Acciones MERITAGE HOMES CORPORATION	USD	393	0,67	0	0,00
US6081901042 - Acciones MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	28	0,05	25	0,04
CA61178L1013 - Acciones MONTAGE GOLD CORP	CAD	1.482	2,51	0	0,00
SE0028900134 - Acciones NOBIA AB	SEK	1.544	2,62	2.251	3,92
US62944T1051 - Acciones NVR INC	USD	310	0,53	0	0,00
US6745991058 - Acciones OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	2.420	4,10	1.979	3,44
AT0000758305 - Acciones PALFINGER	EUR	1.102	1,87	1.335	2,32
CA46016U1084 - Acciones INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	SEK	4.130	7,00	2.913	5,07
NL0015001W49 - Acciones PLUXEE N.V.	EUR	189	0,32	221	0,38
CA74061A1084 - Acciones PREMIUM BRANDS	CAD	1.160	1,97	0	0,00
AT0000922554 - Acciones ROSENBAUER INTERNATIONAL AG	EUR	0	0,00	308	0,54
SE0028000992 - Acciones SHAMARAN PETROLEUM CORP	SEK	275	0,47	0	0,00
EE3100001751 - Acciones SILVANO	PLN	0	0,00	0	0,00
FI4000480215 - Acciones SITOWISE	EUR	537	0,91	537	0,93
TRETAVH00018 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	934	1,58	1.515	2,64
DK0060915478 - Acciones TCM GROUP A/S	DKK	53	0,09	1.318	2,29
BMG8726T1053 - Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	0	0,00	0	0,00
US88642R1095 - Acciones TIDEWATER INC	USD	0	0,00	530	0,92
GB00BNYDGZ21 - Acciones TORTILLA MEXICAN GRILL	GBP	865	1,47	581	1,01
TRAGARAN91N1 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	270	0,46	0	0,00
BMG9460G1015 - Acciones VALARIS PLC	USD	0	0,00	927	1,61
GB0001859296 - Acciones VISTRY GROUP	GBP	1.369	2,32	2.478	4,31
US92922P1066 - Acciones W&T OFFSHORE INC	USD	250	0,42	541	0,94
GB00BJDQQ870 - Acciones WATCHES OF SWITZERLAND	GBP	0	0,00	144	0,25
TOTAL RV COTIZADA		44.352	75,18	42.885	74,63
TOTAL RENTA VARIABLE		44.352	75,18	42.885	74,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		44.407	75,27	42.937	74,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		57.236	97,02	55.253	96,15

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)

Se han realizado operaciones de financiación durante el periodo. En concreto, se han cerrado operaciones Repo sobre deuda pública española. La posición del cierre del semestre asciende a eur, lo que supone un 0,00 % sobre el patrimonio. La contraparte de estas operaciones ha sido BNP PARIBAS Sec. Services, Suc. en España. Como garantía la IIC ha obtenido eur nominales de con vencimiento de un día. El país en el que se han establecido las contrapartes es España. La liquidación y compensación se realiza por acuerdo tripartido entre la Sociedad Gestora, la Entidad Depositaria y la contraparte. La garantía recibida está custodiada por la Entidad Depositaria. Por esta operativa durante el período la sociedad ha obtenido un rendimiento de 0,00 eur, 0,00 % del patrimonio al cierre del semestre.