

**ABACO RENTA FIJA, FI**

Nº Registro CNMV: 5550

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2026**Gestora:** ABACO CAPITAL, SGIIC, S.A. **Depositarario:** SINGULAR BANK, S.A. **Auditor:**  
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL.**Grupo Gestora:** ABACO CAPITAL **Grupo Depositarario:** SINGULAR BANK **Rating Depositarario:** n.d.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.abaco-capital.com](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

**INFORMACIÓN FONDO**

Fecha de registro: 17/09/2021

**1. Política de inversión y divisa de denominación****Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: Alto

**Descripción general**

Política de inversión: Fondo de Inversión de Renta Fija Internacional. Invierte 100% de la exposición total en renta fija pública y o privada incluyendo depósitos, e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, titulizaciones líquidas, deuda subordinada y bonos contingentes convertibles, emitidos normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor y en caso de producirse la contingencia aplican la quita al principal del bono, afectando negativamente al valor liquidativo del fondo. La exposición al riesgo divisa será del 0 al 30% de la exposición total. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBXX EURO OVERALL TOTAL RETURN INDEX. El índice de referencia se toma a efectos meramente informativos.

**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                 | 0,04           | 0,81             | 0,04 | 1,22 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,04           | 0,35             | 1,04 | 0,97 |

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 |                  |                       |
| R     | 5.324.751,39          | 4.444.788,98     | 604,00           | 464,00           | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |
| B     | 599.461,63            | 625.850,34       | 12,00            | 12,00            | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2025 | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| R     | EUR    | 30.590               | 25.124         | 10.620         | 5.701          |
| B     | EUR    | 3.445                | 3.535          | 3.538          | 3.722          |

Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2025 | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| R     | EUR    | 5,7449               | 5,6525         | 5,4726         | 5,2107         |
| B     | EUR    | 5,7472               | 5,6479         | 5,4545         | 5,1807         |

(\*)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.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                    | Comisión de depositario    |           |                    |
|-------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|-----------|--------------------|
|       |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | % efectivamente<br>cobrado |           | Base de<br>cálculo |
|       |                   | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                    | Periodo                    | Acumulada |                    |
|       |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    |                            |           |                    |
| R     | al fondo          | 0,34                    |              | 0,34  | 0,34         |              | 0,34  | patrimonio         | 0,04                       | 0,04      | Patrimonio         |
| B     | al fondo          | 0,22                    |              | 0,22  | 0,22         |              | 0,22  | patrimonio         | 0,04                       | 0,04      | Patrimonio         |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual R .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,64           | 1,03            | 0,60   | 0,50   | 1,28   | 3,29  | 5,03 | 5,20 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,19            | 30-06-2026 | -0,35      | 20-03-2026 | -1,14          | 20-03-2023 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,21             | 14-05-2026 | 0,23       | 25-03-2026 | 0,59           | 21-03-2023 |

(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  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 1,61           | 1,44            | 1,77   | 0,57   | 1,02   | 1,65  | 0,74  | 2,27  |         |
| Ibex-35                                  |                |                 |        |        | 9,96   | 14,09 | 13,38 | 14,17 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,48           | 0,45            | 0,50   | 0,07   | 0,07   | 0,08  | 0,63  | 1,05  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,37           | 1,37            | 1,41   | 1,43   | 1,48   | 1,43  | 1,64  | 2,07  |         |

(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.

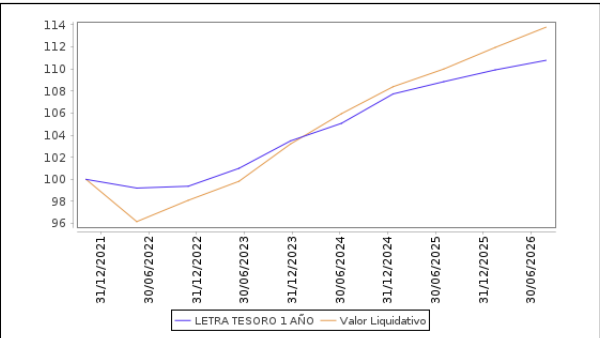
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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   | 0,20   | 0,20   | 0,81  | 0,83 | 0,88 | 0,42 |

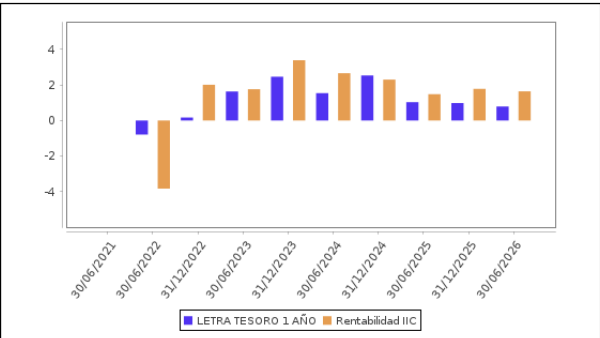
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,76           | 1,10            | 0,66   | 0,56   | 1,34   | 3,55  | 5,29 | 5,47 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,19            | 30-06-2026 | -0,35      | 20-03-2026 | -1,14          | 20-03-2023 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,21             | 14-05-2026 | 0,23       | 25-03-2026 | 0,59           | 21-03-2023 |

(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  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 1,61           | 1,44            | 1,76   | 0,57   | 1,03   | 1,65  | 0,74  | 2,27  |         |
| Ibex-35                                  |                |                 |        |        | 9,96   | 14,09 | 13,38 | 14,17 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,48           | 0,45            | 0,50   | 0,07   | 0,07   | 0,08  | 0,63  | 1,05  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,37           | 1,37            | 1,40   | 1,42   | 1,46   | 1,42  | 1,61  | 1,99  |         |

(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.

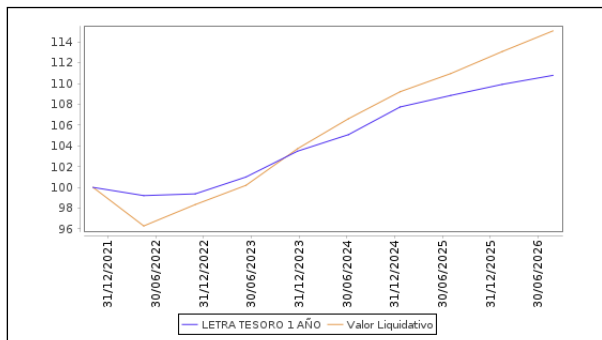
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,27           | 0,14            | 0,13   | 0,14   | 0,14   | 0,56  | 0,59 | 0,64 | 0,44 |

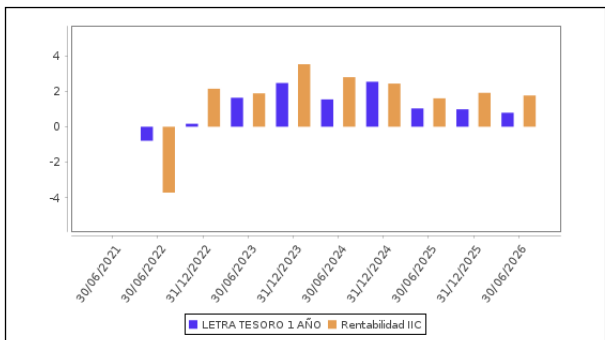
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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                 | 33.436             | 98,24              | 27.757               | 96,85              |
| * Cartera interior                          | 14.040             | 41,25              | 13.013               | 45,41              |
| * Cartera exterior                          | 18.903             | 55,54              | 14.379               | 50,17              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 493                | 1,45               | 365                  | 1,27               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 442                | 1,30               | 756                  | 2,64               |
| (+/-) RESTO                                 | 158                | 0,46               | 146                  | 0,51               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 34.035             | 100,00 %           | 28.659               | 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)   | 28.659                       | 23.093                         | 28.659                    |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 15,49                        | 19,83                          | 15,49                     | -4,77                                     |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 1,58                         | 1,73                           | 1,58                      | 755,70                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 1,98                         | 2,14                           | 1,98                      | 724,69                                    |
| + Intereses                                      | 2,43                         | 2,23                           | 2,43                      | 32,85                                     |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 1,06                         | 0,42                           | 1,06                      | 211,29                                    |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | -1,54                        | -0,52                          | -1,54                     | 263,97                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,03                         | 0,01                           | 0,03                      | 216,58                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,40                        | -0,41                          | -0,40                     | 31,01                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,33                        | -0,34                          | -0,33                     | 18,85                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,04                        | -0,04                          | -0,04                     | 20,08                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,01                        | -0,01                          | -0,01                     | -8,50                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 20,62                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,02                        | -0,02                          | -0,02                     | -20,04                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros ingresos                                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 34.035                       | 28.659                         | 34.035                    |                                           |

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

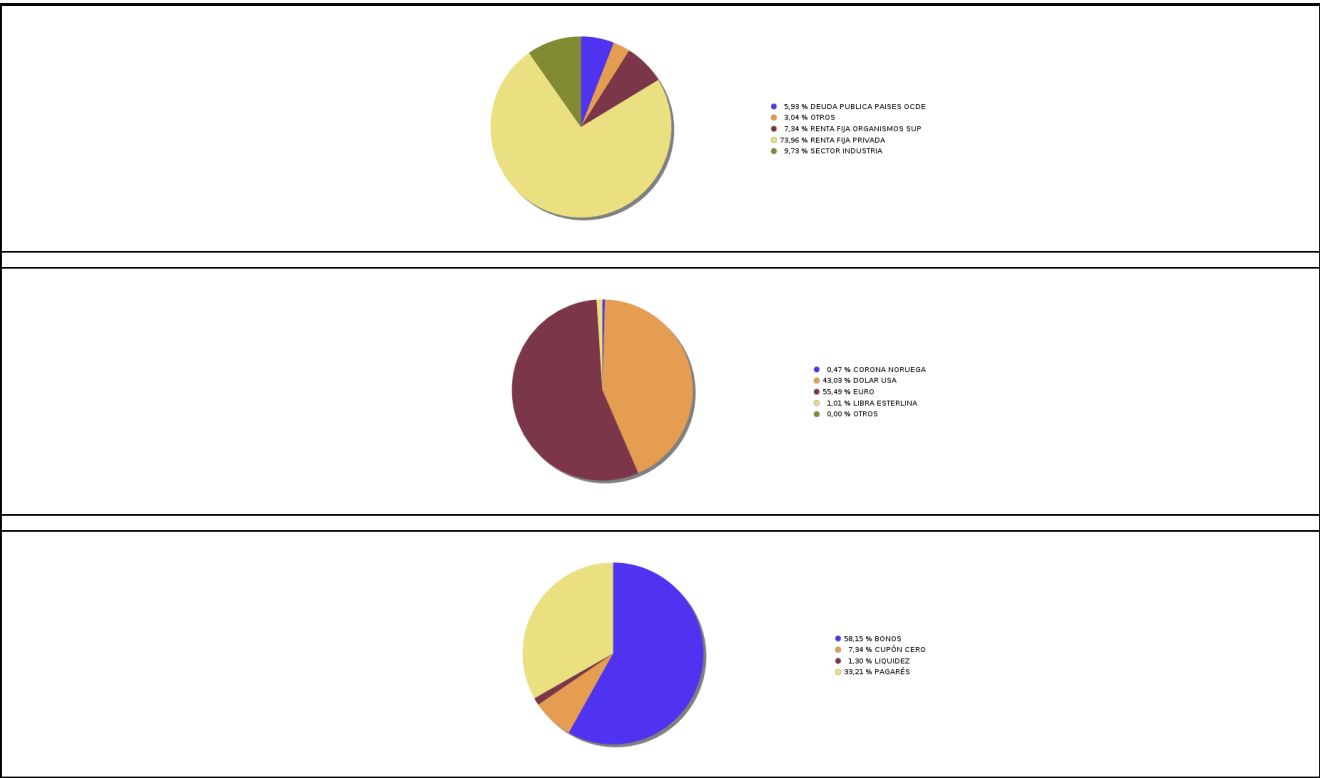
3. Inversiones financieras

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              | 2.988            | 8,78  | 1.487            | 5,19  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA           | 11.052           | 32,47 | 11.526           | 40,22 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 14.040           | 41,25 | 13.013           | 45,41 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 14.040           | 41,25 | 13.013           | 45,41 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 18.909           | 55,56 | 13.794           | 48,13 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA           | 0                | 0,00  | 593              | 2,07  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 18.909           | 55,56 | 14.387           | 50,20 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 18.909           | 55,56 | 14.387           | 50,20 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 32.949           | 96,81 | 27.400           | 95,61 |

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 |
|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| EURO- DOLAR                     | Compra Futuro[EURO-DOLAR 125000 ] | 13.067                       | Cobertura                |
| Total subyacente tipo de cambio |                                   | 13067                        |                          |
| TOTAL OBLIGACIONES              |                                   | 13067                        |                          |

#### 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. En este contexto, utilizando las rentabilidades medias de ETFs

representativos, los bonos "High Yield" o de menor calidad crediticia han ofrecido una rentabilidad media del 1,64%, mientras que los bonos "Investment Grade" o la deuda gubernamental han tenido rentabilidades en lo que va de año del 1,29% y del 1,23% respectivamente. En este contexto, el fondo Abaco Renta Fija ha obtenido una destacada rentabilidad del 1,64%. Dado el optimismo generalizado que vemos en la mayoría de los mercados de crédito, y la volatilidad que caracteriza a este mercado a medio y largo plazo, continuamos con un posicionamiento prudente y una duración de la cartera reducida, junto con una exposición a crédito también muy inferior a lo habitual. Actuando de forma paciente y sin tomar riesgos innecesarios. Los altos apalancamientos y déficits de la economía americana continúan provocando presiones bajistas en los bonos a largo plazo, esto junto con aspectos técnicos de mercado: una oferta creciente debido a la necesidad continua de financiar tanto el déficit como el repago de principales, junto con una demanda menor a la experimentada en los últimos años por parte de los inversores internacionales, como consecuencia de la situación geopolítica, nos hacen también ser conservadores en las partes largas de la curva.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En el fondo Abaco Renta Fija 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. 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. También tenemos la capacidad para analizar emisiones pequeñas y medianas, que no siguen los analistas de las grandes casas y un tamaño idóneo para poder ser activos en estas emisiones con la liquidez que exigimos a nuestras inversiones. 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 La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBOXX Euro Overall Total Return Index. El índice de referencia se toma a efectos meramente informativos. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Desde el inicio acumula una rentabilidad del +14,90%, que en términos anualizados supone una rentabilidad del 2,94%. En el primer semestre del año el valor liquidativo de la clase R del fondo aumentó en un 1,64% y para la clase B del fondo, el valor liquidativo aumentó un 1,76%. El patrimonio del fondo a 30 de junio de 2026 se sitúa en 34.035.459 de euros. Este se ha visto aumentado en un 18,76% con respecto a 31 de diciembre de 2025.

El número de participes, entre todas las clases, ha aumentado desde 477 a 617 suponiendo esto un aumento del 29,35%. 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.

A 30 de junio de 2026 el fondo tenía una liquidez del 1.3% y una exposición neta a renta fija del 98.7% sobre el patrimonio. Las principales posiciones del fondo son 1) ESM TBILL con cupón cero a 2026, 2) bono de International Petroleum con cupón de 7,5% a 2030, 3) bono convertible de Basic-Fit con cupón de 1,5% a 2028 y 4) bono de TAV Havalimanlari con un cupón de 8,5% a 2028. Estas compañías están lideradas y dirigidas por equipos gestores excelentes, una posición de liquidez sólida, con una gestión prudente y activos reales que cubren más de 2,5x el valor de su deuda. 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. Hemos aumentado el peso en 1) Insur Promoción Integral 4% al 2026, 2) Grifols Escrow 3,875% a 2028 y 3) hemos cambiado una parte del bono convertible de Basic-Fit a 2028 por el convertible a 2031. Como nuevas ideas incorporadas en este año tenemos 1) pagarés de Agotzaina, 2) bono convertible de Premium brands 5,5% a 2032, 3) Kistos Holdings 9,875% a 2030, 4) Kosmos Energy 3,125% a 2030, 5) Constellation Oil 9,375% a 2029, 6) Cementos Molins 5,5% a 2033 y 7) dos bonos del tesoro americano ligados a la inflación al 2053 y 2045. Por último, durante este periodo han vencido y hemos recibido el pago del principal de 1) pagarés de Aedas Homes, 2) pagarés de Artech, 3) pagarés de Ferroglobe y 4) pagarés de Ence. La cartera consta de sesenta y ocho (65) pagarés y bonos corporativos, dos (2) bonos ligados a la inflación del tesoro americano y un (1) bono supra de ESM. 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 una rentabilidad superior a la de mercado y compañías de calidad cuya deuda está muy bien cubierta por el valor de sus activos, la rentabilidad es superior al 3.5%.

b) Operativa de préstamo de valores.

El fondo no ha realizado ninguna operativa de préstamos de valores.

c) Utilización de derivados.

El fondo utiliza derivados como cobertura. En este sentido, mantiene coberturas de divisa, con futuros de Euro-Dólar.

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 empresas de energía, infraestructura, instituciones financieras o industriales) o distintas geografías (teniendo las mayores posiciones en España y Estados Unidos).

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.Para el año 2025, el importe de los gastos por este concepto ha supuesto un 0,0056251% 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 muestran dinámicas significativamente distintas entre Europa y Estados Unidos, lo que marca un contraste importante en nuestras decisiones estratégicas. En Europa, la economía atraviesa un periodo de estancamiento, 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. Sin embargo, las tensiones geopolíticas en Ucrania e Israel, junto con posibles repercusiones indirectas de las medidas del nuevo gobierno estadounidense, podrían introducir elementos de incertidumbre en la región. 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 posibles políticas arancelarias y otras medidas promovidas 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. Frente a este contexto, en Abaco mantenemos una exposición limitada a crédito, reflejo del significativo estrechamiento de los diferenciales de crédito que hemos observado. Esta prudencia, combinada con una estrategia de duración reducida en nuestra cartera, responde a nuestra filosofía de proteger y maximizar el valor para nuestros partícipes, gestionando el riesgo de forma activa. 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 2,454 2026-09-1 | EUR    | 2.482            | 7,29 | 0                | 0,00 |
| ES0L02606058 - Letras REINO DE ESPAÑA 1,958 2026-06-05          | EUR    | 0                | 0,00 | 790              | 2,76 |
| ES0L02605084 - Letras REINO DE ESPAÑA 2,015 2026-05-08          | EUR    | 0                | 0,00 | 99               | 0,35 |
| ES0L02605084 - Letras REINO DE ESPAÑA 1,950 2026-05-08          | EUR    | 0                | 0,00 | 396              | 1,38 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año                     |        | 2.482            | 7,29 | 1.285            | 4,48 |
| ES0305626006 - Bonos INSUR PROMOCION INTE 4,000 2026-12-10      | EUR    | 506              | 1,49 | 202              | 0,70 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año                |        | 506              | 1,49 | 202              | 0,70 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                                       |        | 2.988            | 8,78 | 1.487            | 5,19 |
| ES05052870S5 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 3,550 2026-07-24         | EUR    | 286              | 0,84 | 286              | 1,00 |
| ES05052870T3 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 3,950 2027-01-22         | EUR    | 93               | 0,27 | 93               | 0,32 |
| ES0505287997 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 4,050 2026-05-15         | EUR    | 0                | 0,00 | 94               | 0,33 |
| ES0505695397 - Pagarés AGOTZAINA 5,000 2028-02-23               | EUR    | 90               | 0,26 | 0                | 0,00 |
| ES0505521551 - Pagarés ARTECHE LANTEGI ELKA 2,550 2026-01-20    | EUR    | 0                | 0,00 | 197              | 0,69 |
| ES0505521569 - Pagarés ARTECHE LANTEGI ELKA 2,550 2026-03-20    | EUR    | 0                | 0,00 | 296              | 1,03 |
| ES0505630485 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 3,220 2027-02-15       | EUR    | 684              | 2,01 | 0                | 0,00 |
| ES0505630485 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 3,110 2027-02-15       | EUR    | 686              | 2,01 | 0                | 0,00 |
| ES0505630386 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 2,630 2026-09-28       | EUR    | 197              | 0,58 | 0                | 0,00 |
| ES0505130825 - Pagarés GLOBAL DOMINION 2,850 2026-07-10         | EUR    | 392              | 1,15 | 392              | 1,37 |
| ES0505130734 - Pagarés GLOBAL DOMINION 3,450 2026-02-13         | EUR    | 0                | 0,00 | 97               | 0,34 |
| ES0505130759 - Pagarés GLOBAL DOMINION 3,350 2026-03-06         | EUR    | 0                | 0,00 | 386              | 1,35 |
| ES0505130783 - Pagarés GLOBAL DOMINION 2,920 2026-04-10         | EUR    | 0                | 0,00 | 391              | 1,36 |
| ES0505130908 - Pagarés GLOBAL DOMINION 3,850 2027-04-16         | EUR    | 193              | 0,57 | 0                | 0,00 |
| ES0505130833 - Pagarés GLOBAL DOMINION 2,950 2026-06-12         | EUR    | 0                | 0,00 | 392              | 1,37 |
| ES0505130882 - Pagarés GLOBAL DOMINION 3,150 2026-12-18         | EUR    | 393              | 1,16 | 0                | 0,00 |
| ES0505548380 - Pagarés ECOENER 4,650 2026-07-24                 | EUR    | 191              | 0,56 | 191              | 0,67 |
| ES05297434N6 - Pagarés ELECTNOR 2,380 2026-05-15                | EUR    | 0                | 0,00 | 791              | 2,76 |
| ES0530625179 - Pagarés ENCE ENERGIA\$CELULOS 3,470 2026-02-26   | EUR    | 0                | 0,00 | 193              | 0,68 |
| ES0530625260 - Pagarés ENCE ENERGIA\$CELULOS 3,290 2027-03-24   | EUR    | 377              | 1,11 | 378              | 1,32 |
| ES0530625252 - Pagarés ENCE ENERGIA\$CELULOS 3,040 2026-06-26   | EUR    | 0                | 0,00 | 97               | 0,34 |
| ES0505223471 - Pagarés GESTAMP 2,910 2026-09-16                 | EUR    | 583              | 1,71 | 583              | 2,03 |
| ES0554653545 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 4,500 2026-01-27     | EUR    | 0                | 0,00 | 191              | 0,67 |
| ES0554653552 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 4,250 2026-03-27     | EUR    | 0                | 0,00 | 192              | 0,67 |
| ES0554653560 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 3,950 2026-05-27     | EUR    | 0                | 0,00 | 673              | 2,35 |
| ES0554653669 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 3,950 2028-05-26     | EUR    | 464              | 1,36 | 0                | 0,00 |
| ES0554653578 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 3,850 2026-07-27     | EUR    | 193              | 0,57 | 193              | 0,67 |
| ES0554653610 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 3,900 2027-07-27     | EUR    | 94               | 0,28 | 0                | 0,00 |
| ES0554653586 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 3,750 2026-09-28     | EUR    | 289              | 0,85 | 289              | 1,01 |
| ES0554653644 - Pagarés INSUR 3,785 2027-09-27                   | EUR    | 190              | 0,56 | 0                | 0,00 |
| ES0554653594 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 3,700 2026-11-27     | EUR    | 193              | 0,57 | 193              | 0,67 |
| ES0554653602 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 4,000 2027-11-26     | EUR    | 460              | 1,35 | 464              | 1,62 |

| Descripción de la inversión y emisor                                                                                  | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                                                                                       |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| ES0582870R05 - Pagarés[SACYR INTL]3,110 2027-01-15                                                                    | EUR    | 666              | 1,96         | 666              | 2,33         |
| ES0582870R54 - Pagarés[SACYR INTL]3,296 2027-04-15                                                                    | EUR    | 285              | 0,84         | 286              | 1,00         |
| ES0582870R70 - Pagarés[SACYR INTL]3,210 2027-05-14                                                                    | EUR    | 569              | 1,67         | 571              | 1,99         |
| ES0582870S38 - Pagarés[SACYR INTL]3,251 2027-07-15                                                                    | EUR    | 95               | 0,28         | 0                | 0,00         |
| ES0582870S79 - Pagarés[SACYR INTL]3,820 2027-11-12                                                                    | EUR    | 284              | 0,83         | 0                | 0,00         |
| ES0582870S87 - Pagarés[SACYR INTL]3,927 2027-11-29                                                                    | EUR    | 567              | 1,67         | 0                | 0,00         |
| ES0582870S61 - Pagarés[SACYR INTL]3,670 2027-10-29                                                                    | EUR    | 190              | 0,56         | 0                | 0,00         |
| ES05781650K6 - Pagarés[TECNICAS REUNIDAS]3,596 2027-01-29                                                             | EUR    | 191              | 0,56         | 191              | 0,67         |
| ES05781650M2 - Pagarés[TECNICAS REUNIDAS]3,550 2027-02-26                                                             | EUR    | 191              | 0,56         | 191              | 0,67         |
| ES05329456B6 - Pagarés[TUBACEX]3,300 2026-01-16                                                                       | EUR    | 0                | 0,00         | 194              | 0,68         |
| ES05329457I9 - Pagarés[TUBACEX]3,460 2028-01-14                                                                       | EUR    | 186              | 0,55         | 0                | 0,00         |
| ES05329456I1 - Pagarés[TUBACEX]3,250 2026-02-13                                                                       | EUR    | 0                | 0,00         | 97               | 0,34         |
| ES05329457F5 - Pagarés[TUBACEX]3,060 2027-05-14                                                                       | EUR    | 380              | 1,12         | 382              | 1,33         |
| ES05329457B4 - Pagarés[TUBACEX]3,230 2027-07-15                                                                       | EUR    | 652              | 1,92         | 655              | 2,29         |
| ES05329456U6 - Pagarés[TUBACEX]2,850 2026-11-13                                                                       | EUR    | 194              | 0,57         | 194              | 0,68         |
| ES05329457H1 - Pagarés[TUBACEX]3,490 2027-12-22                                                                       | EUR    | 557              | 1,64         | 560              | 1,96         |
| ES0505864100 - Pagarés[FERROGLOBE]4,930 2026-05-22                                                                    | EUR    | 0                | 0,00         | 484              | 1,69         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                                                                                   |        | <b>11.052</b>    | <b>32,47</b> | <b>11.526</b>    | <b>40,22</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                                                                               |        | <b>14.040</b>    | <b>41,25</b> | <b>13.013</b>    | <b>45,41</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>                                                                         |        | <b>14.040</b>    | <b>41,25</b> | <b>13.013</b>    | <b>45,41</b> |
| US912810TP30 - Bonos[US TREASURY]0,817 2053-02-15                                                                     | USD    | 996              | 2,93         | 0                | 0,00         |
| US912810RL44 - Bonos[US TREASURY]0,516 2045-02-15                                                                     | USD    | 1.002            | 2,94         | 0                | 0,00         |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>                                                                      |        | <b>1.998</b>     | <b>5,87</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| XS2355105292 - Bonos[ANADOLU EFES]1,687 2028-06-29                                                                    | USD    | 574              | 1,69         | 554              | 1,93         |
| XS3351072411 - Bonos[BASIC-FIT NV]1,250 2031-04-24                                                                    | EUR    | 510              | 1,50         | 0                | 0,00         |
| XS2354329190 - Bonos[BASIC-FIT NV]0,750 2028-06-17                                                                    | EUR    | 1.666            | 4,90         | 1.692            | 5,90         |
| USP16259AM84 - Bonos[BBVA INTERNACIONAL]2,562 2033-01-18                                                              | USD    | 1.113            | 3,27         | 1.087            | 3,79         |
| USU1056LAC55 - Bonos[BURFORD CAPITAL LTD]4,625 2031-07-01                                                             | USD    | 172              | 0,51         | 177              | 0,62         |
| NO0013077560 - Bonos[BW OFFSHORE LTD]2,451 2028-11-29                                                                 | NOK    | 139              | 0,41         | 133              | 0,46         |
| USL67356AA09 - Bonos[CONSTELLATION OIL SE]4,687 2029-11-07                                                            | USD    | 462              | 1,36         | 0                | 0,00         |
| NO0013647701 - Bonos[DOF GROUP ASA]4,062 2030-09-16                                                                   | USD    | 271              | 0,80         | 262              | 0,91         |
| USC3346PAA69 - Bonos[FAIRFAX FIANACIAL HQ]2,500 2028-02-26                                                            | USD    | 415              | 1,22         | 404              | 1,41         |
| NO0013331223 - Bonos[GOLAR LNG]3,875 2029-09-19                                                                       | USD    | 1.249            | 3,67         | 1.196            | 4,17         |
| USG4023LAD31 - Bonos[GOLAR LNG]3,750 2030-10-02                                                                       | USD    | 354              | 1,04         | 327              | 1,14         |
| XS2393001891 - Bonos[GRIFOLS]1,937 2028-10-15                                                                         | EUR    | 1.043            | 3,06         | 849              | 2,96         |
| NO0013671107 - Bonos[INTERNATIONAL PETROL]3,750 2030-10-10                                                            | USD    | 1.687            | 4,96         | 1.639            | 5,72         |
| XS2270378149 - Bonos[IWG PLC]0,250 2027-12-09                                                                         | GBP    | 327              | 0,96         | 320              | 1,12         |
| NO0013741843 - Bonos[KISTOS HOLDING]4,937 2030-05-18                                                                  | USD    | 347              | 1,02         | 0                | 0,00         |
| US500688AH90 - Bonos[KOSMOS ENERGY]1,562 2030-03-15                                                                   | USD    | 686              | 2,02         | 0                | 0,00         |
| XS3385893956 - Bonos[MOLINS FINANCE SA]2,750 2033-06-15                                                               | EUR    | 419              | 1,23         | 0                | 0,00         |
| NO0013355248 - Bonos[MPC CONTAINER SHIPS]3,687 2029-10-09                                                             | USD    | 177              | 0,52         | 170              | 0,59         |
| NO0013685115 - Bonos[NAVIOS MARITIME]3,875 2030-11-07                                                                 | USD    | 538              | 1,58         | 510              | 1,78         |
| NO0013698159 - Bonos[ODFJELL RIG]3,625 2031-03-08                                                                     | USD    | 180              | 0,53         | 173              | 0,61         |
| CA74061AAM05 - Bonos[PREMIUM BRANDS]2,750 2032-12-31                                                                  | CAD    | 94               | 0,28         | 0                | 0,00         |
| XS3071337847 - Bonos[SACYR INTL]4,750 2030-05-29                                                                      | EUR    | 513              | 1,51         | 515              | 1,80         |
| NO0013326132 - Bonos[SEACREST PETROLEO BE]0,000 2027-09-18                                                            | USD    | 3                | 0,01         | 0                | 0,00         |
| NO0013326132 - Bonos[SEACREST PETROLEO BE]10,000 2027-09-18                                                           | USD    | 0                | 0,00         | 3                | 0,01         |
| USG8001GAA79 - Bonos[SEADRILL LTD]4,187 2030-08-01                                                                    | USD    | 547              | 1,61         | 529              | 1,85         |
| XS2729164462 - Bonos[ULKER BISKUVI SANAYI]4,250 2028-12-07                                                            | USD    | 1.534            | 4,51         | 983              | 3,43         |
| NO0013132134 - Bonos[TORM A/S]4,158 2029-01-25                                                                        | USD    | 276              | 0,81         | 268              | 0,93         |
| XS1617531063 - Bonos[TURKIYE GARANTI BANK]3,588 2027-05-24                                                            | USD    | 0                | 0,00         | 88               | 0,31         |
| XS2855391533 - Bonos[ULKER BISKUVI SANAYI]3,937 2031-07-08                                                            | USD    | 450              | 1,32         | 447              | 1,56         |
| USG9460GAC53 - Bonos[VALARIS PLC]4,187 2030-04-30                                                                     | USD    | 552              | 1,62         | 533              | 1,86         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>                                                                 |        | <b>16.297</b>    | <b>47,88</b> | <b>12.859</b>    | <b>44,87</b> |
| NO0011091290 - Bonos[EURONAV LUXEMBOURG S]3,125 2026-09-14                                                            | USD    | 525              | 1,54         | 512              | 1,79         |
| USU5007TAA35 - Bonos[KOSMOS ENERGY]3,562 2026-04-04                                                                   | USD    | 0                | 0,00         | 169              | 0,59         |
| US131193AE46 - Bonos[CALLAWAY GOLF COMPAN]1,375 2026-05-01                                                            | USD    | 0                | 0,00         | 255              | 0,89         |
| XS1617531063 - Bonos[TURKIYE GARANTI BANK]3,588 2027-05-24                                                            | USD    | 89               | 0,26         | 0                | 0,00         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>                                                               |        | <b>614</b>       | <b>1,81</b>  | <b>936</b>       | <b>3,27</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                                                                                      |        | <b>18.909</b>    | <b>55,56</b> | <b>13.794</b>    | <b>48,13</b> |
| ES0505630246 - Pagarés[CIE AUTOMOTIVE SA]2,630 2026-05-14                                                             | EUR    | 0                | 0,00         | 593              | 2,07         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                                                                                   |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>593</b>       | <b>2,07</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                                                                               |        | <b>18.909</b>    | <b>55,56</b> | <b>14.387</b>    | <b>50,20</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>                                                                         |        | <b>18.909</b>    | <b>55,56</b> | <b>14.387</b>    | <b>50,20</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                                                                                  |        | <b>32.949</b>    | <b>96,81</b> | <b>27.400</b>    | <b>95,61</b> |
| Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR):<br>DE000A3LJCA6 - Bonos[R-LOGITECH]0,000 2080-06-24 | EUR    | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |

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 tripartito 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.