

ABACO RENTA FIJA MIXTA GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 4474

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) ABACO CAPITAL, SGIIC, S.A. **Depositario:** SINGULAR BANK, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

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

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

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

Dirección

PASEO GENERAL MARTINEZ CAMPOS, 47 2º IZQ 28010 MADRID

Correo Electrónico

<mailto:abaco@abaco-capital.com>

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 11/05/2012

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,90	0,12	0,90	0,74
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,74	-0,03	0,74	-0,11

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
I	6.724.836,74	6.060.590,00	164,00	153,00	EUR	0,00	0,00		NO
R	904.330,30	675.843,97	210,00	165,00	EUR	0,00	0,00	1,000000 Part.	NO
C	244.935,83	329.295,09	37,00	34,00	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
I	EUR	53.064	46.802	42.349	38.883
R	EUR	7.052	5.163	3.455	3.235
C	EUR	1.912	2.521	2.504	2.900

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
I	EUR	7,8907	7,7224	7,1337	6,1919
R	EUR	7,7980	7,6389	7,0700	6,1489
C	EUR	7,8052	7,6552	7,0904	6,1474

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
I	al fondo	0,35	0,10	0,45	0,35	0,10	0,45	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
R	al fondo	0,45	0,10	0,55	0,45	0,10	0,55	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
C	al fondo	0,67		0,67	0,67		0,67	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual / Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	2,18	0,76	1,41	5,41	-1,95	8,25	15,21	-6,92	-13,75

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,33	30-05-2023	-0,78	15-03-2023	-4,81	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,42	09-05-2023	0,59	31-03-2023	4,34	09-11-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,50	2,79	4,26	4,13	5,94	6,20	7,77	16,13	5,84
Ibex-35	15,60	10,75	19,26	15,12	16,32	19,61	16,67	34,37	13,60
Letra Tesoro 1 año	1,38	0,59	1,86	2,99	1,78	1,76	0,28	0,54	0,71
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,65	7,65	7,80	7,86	7,89	7,86	7,76	7,75	4,23

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

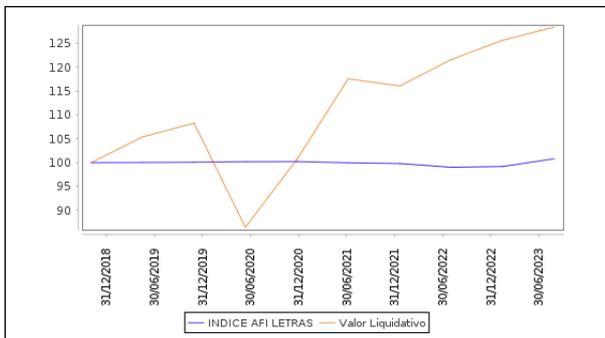
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,20	0,20	0,20	0,20	0,86	0,83	0,84	0,80

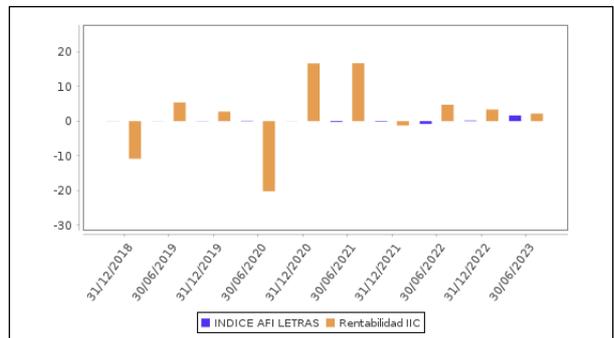
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	2,08	0,72	1,36	5,36	-2,00	8,05	14,98	-7,11	-13,92

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,33	30-05-2023	-0,78	15-03-2023	-4,81	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,42	09-05-2023	0,59	31-03-2023	4,34	09-11-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,51	2,79	4,27	4,13	5,94	6,20	7,77	16,13	5,84
Ibex-35	15,60	10,75	19,26	15,12	16,32	19,61	16,67	34,37	13,60
Letra Tesoro 1 año	1,38	0,59	1,86	2,99	1,78	1,76	0,28	0,54	0,71
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,67	7,67	7,82	7,88	7,90	7,88	7,77	8,22	4,44

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

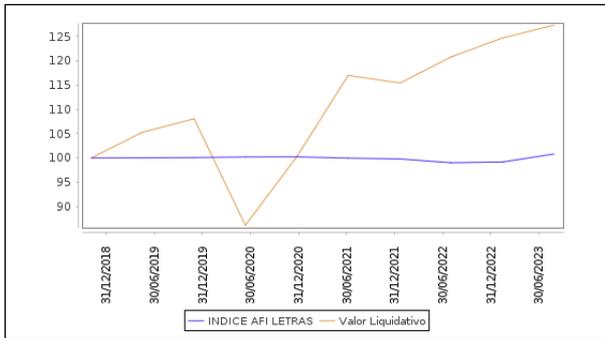
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,06	1,03	1,04	1,00

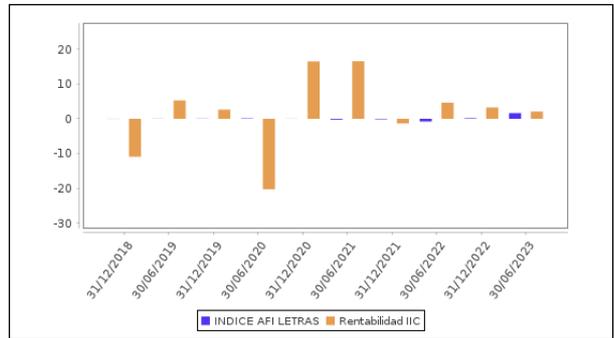
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	1,96	0,64	1,31	5,51	-2,21	7,97	15,34	-7,53	-14,30

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,35	30-05-2023	-0,82	15-03-2023	-4,82	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,44	09-05-2023	0,62	31-03-2023	4,34	09-11-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,67	2,94	4,46	4,33	6,23	6,51	8,22	16,13	5,85
Ibex-35	15,60	10,75	19,26	15,12	16,32	19,61	16,67	34,37	13,60
Letra Tesoro 1 año	1,38	0,59	1,86	2,99	1,78	1,76	0,28	0,54	0,71
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,76	7,76	7,91	7,97	8,15	7,97	8,72	9,69	6,15

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

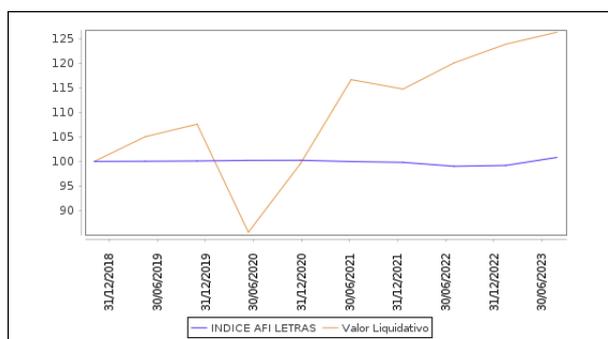
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,73	0,37	0,36	0,37	0,37	1,51	1,48	1,49	1,45

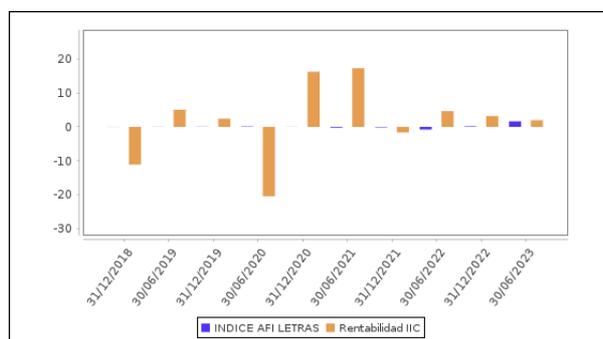
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	0	0	0
Renta Fija Internacional	4.839	106	2
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	58.628	386	2
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	0	0	0
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	48.712	417	4
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	112.179	909	3,11

*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	59.794	96,40	41.074	75,38
* Cartera interior	23.369	37,67	8.556	15,70
* Cartera exterior	35.757	57,65	32.121	58,95
* Intereses de la cartera de inversión	668	1,08	396	0,73
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.091	1,76	12.199	22,39
(+/-) RESTO	1.142	1,84	1.213	2,23
TOTAL PATRIMONIO	62.028	100,00 %	54.486	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	54.486	52.098	54.486	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,80	1,18	10,80	909,58
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,07	3,32	2,07	-1.204,04
(+) Rendimientos de gestión	2,64	3,90	2,64	-1.563,62
+ Intereses	1,66	1,67	1,66	9,19
+ Dividendos	0,44	0,29	0,44	65,55
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,70	-0,72	0,70	-206,54
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,59	3,02	2,59	-5,04
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,50	0,22	-2,50	-1.373,85
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,25	-0,58	-0,25	-52,93
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,57	-0,60	-0,57	359,58
- Comisión de gestión	-0,47	-0,54	-0,47	-3,62
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	8,64
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	25,56
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-14,21
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,01	-0,05	343,21
(+) Ingresos	0,00	0,02	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	0,02	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	62.028	54.486	62.028	

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

3. Inversiones financieras

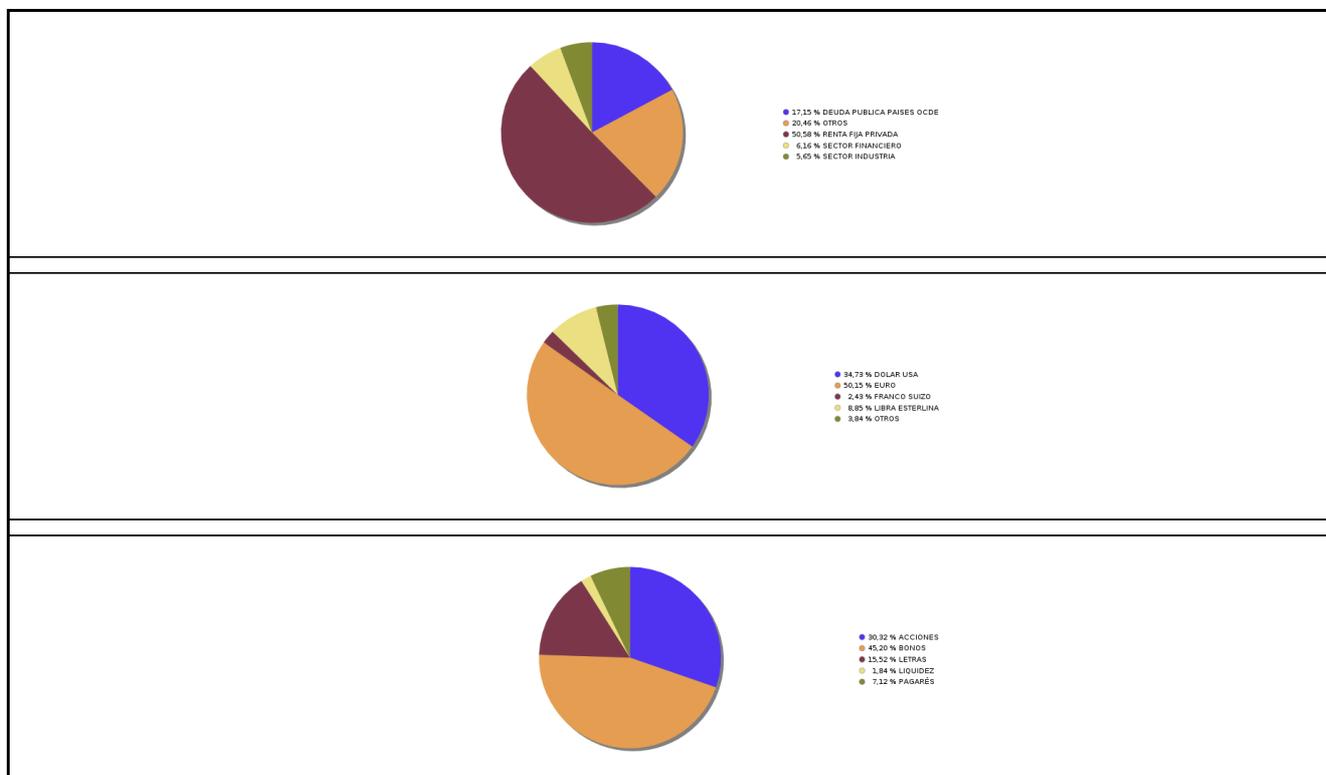
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.424	21,64	2.894	5,31
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	4.319	6,96	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	17.743	28,61	2.894	5,31
TOTAL RV COTIZADA	5.625	9,07	5.662	10,39
TOTAL RENTA VARIABLE	5.625	9,07	5.662	10,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	23.368	37,67	8.556	15,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	22.860	36,85	20.162	37,00
TOTAL RENTA FIJA	22.860	36,85	20.162	37,00
TOTAL RV COTIZADA	12.818	20,66	11.836	21,72
TOTAL RENTA VARIABLE	12.818	20,66	11.836	21,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	35.678	57,52	31.998	58,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	59.046	95,19	40.554	74,43

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

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

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



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

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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACC.ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV EUROS	Compra Opcion ACC.ANH EUSER-BUSH INBEV SA/NV EUROS	485	Inversión
SP 500 INDICE	Compra Opcion SP 500 INDICE 100	2.048	Cobertura
SP 500 INDICE	Compra Opcion SP 500 INDICE 100	737	Cobertura
Total subyacente renta variable		3430	
TOTAL DERECHOS		3430	
DJ EUROSTOXX 50	Venta Futuro DJ EUROSTOXX 50 10	1.210	Cobertura
FTSE 100	Venta Futuro FTSE 100 10	889	Cobertura
SP 500 INDICE	Venta Futuro SP 500 INDICE 50	9.409	Cobertura
STOXX EUROPE 600 INDEX	Venta Futuro STOXX EUROPE 600 INDEX 50	925	Cobertura
Total subyacente renta variable		12433	
EURO- DOLAR	Compra Futuro EURO-DOLAR 125000	19.590	Cobertura
EURO-CHF	Compra Futuro EURO-CHF 125000	623	Cobertura
EURO-LIBRA	Compra Futuro EURO-LIBRA 125000	1.634	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		21848	
PAGARE SACYR 4,8% 6M 11/12/2022	Compra Plazo PAGARE SACYR 4,8% 6M 11/12/2022 12000	1.175	Inversión
Total otros subyacentes		1175	
TOTAL OBLIGACIONES		35457	

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

	SI	NO
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No aplicable.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

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

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. En los meses de febrero y marzo, vimos como las caídas y problemas de algunos bancos americanos y de Credit Suisse en Suiza, empezaron a generar miedo sobre un colapso en el sistema bancario. Este miedo se tradujo en fuertes caídas de los sectores más cíclicos y expuestos al sistema financiero, los cuales retrocedieron casi todo lo avanzado a principio de año. Sin embargo, por otra parte, vimos como el sector tecnológico principalmente, impulsado por la inteligencia artificial, continuaba experimentando fuertes subidas. Durante el segundo trimestre, los temores en el sector bancario se han ido disipando poco a poco, la inflación ha continuado un descenso sostenido en las principales economías a nivel mundial y los principales datos económicos tanto americanos como europeos indican que el endurecimiento de las políticas monetarias está teniendo efectos en la economía. Sin embargo, las principales economías mantienen un crecimiento razonable, gracias en gran medida al sector servicios y a las políticas fiscales expansivas. Los bancos centrales continúan con políticas monetarias muy restrictivas, tanto el banco central europeo, como el banco central de Inglaterra y los principales bancos centrales nórdicos han seguido incrementando los tipos de interés llegando en la mayoría de los casos a niveles récord de los últimos 15 años. En el caso del banco central americano, ha realizado una pausa en las subidas de tipos de interés durante su última reunión para ver el efecto de la política monetaria en la economía real, pero declarando su intención de continuar con subidas de tipos durante la segunda mitad de año, prolongando así el periodo de tipos elevados y retrasando la tan ansiada por el

mercado bajada de los mismos. Además, y más importante, es la reducción que están llevando a cabo estos bancos centrales de sus balances, retirando liquidez del sistema. En el caso del banco central europeo es de 15 mil millones de euros mensuales. Esta retirada de liquidez comenzó durante la segunda mitad del año pasado, pero se frenó con los problemas en el sector bancario en los meses de febrero y marzo, y ahora está volviendo a implementarse en ambas economías. En el corto plazo, este conjunto de factores nos hace ser más prudentes de lo habitual, ser muy selectivos con nuestras inversiones y evitar la inversión en compañías que se pudiesen ver seriamente afectadas en un escenario de recesión. Destacamos también como algunas bolsas de países emergentes, la brasileña e incluso la argentina, son las que están teniendo un mejor desempeño en esta primera mitad de año. Rentabilidad en euros, no en moneda local.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. El fondo Abaco Renta Fija Mixta Global sigue una filosofía Value Investing, analizando empresas en toda su 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, tanto en renta variable como en renta fija. c) Índice de referencia El Fondo no tiene un índice de referencia, dado que realiza una gestión activa y flexible. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Este fondo, que inició su estrategia de gestión con la SICAV Arenberg (fusionada por absorción con el fondo en junio del 2017), cumplirá el mes de julio quince años de estrategia. Desde el inicio acumula una rentabilidad del +105,14%, que en términos anualizados supone una rentabilidad del +4,93%. A cierre del semestre el valor liquidativo de la clase I del fondo aumentó en un 2,18%. Para la clase R del fondo, el valor liquidativo en el semestre aumentó un 2,08%. Por último, para la clase C, el valor liquidativo en el semestre aumentó un 1,96%. El patrimonio del fondo a 30 de junio de 2023 se sitúa en 62.027.600,68 euros. Este se ha visto aumentado en un 13,84% con respecto al año anterior. El número de participes, entre todas las clases, ha aumentado desde 352 a 411 suponiendo esto un aumento del 16,76%. El Fondo no tiene un índice de referencia, dado que realiza una gestión activa y flexible. Los gastos soportados por el fondo proceden, por una parte, de costes y gastos corrientes recurrentes como la comisión de gestión, depositaría y gastos relativos al mantenimiento de la inversión como auditoría y tasas CNMV; por otra parte, incluye también los costes y gastos operacionales y de intermediación de la cartera del fondo. Rentabilidades pasadas en ningún caso garantizan rentabilidades futuras.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. Al final del semestre el fondo tenía una liquidez del 1,74% (Liquidez+ Letras 19.1%), una exposición a renta variable neta del 10.17% y una exposición a renta fija del 65,46% sobre el patrimonio. Las principales posiciones de renta fija del fondo son el bono de Golar LNG cupón del 7% y vencimiento en 2025, en USD, y el bono de Euronav con cupón del 6.25% y vencimiento en 2026. En la cartera de renta variable destacan las posiciones de Gestamp, Anheuser-Busch Inbev, y Fairfax Financial. Estas compañías están lideradas y dirigidas por equipos gestores excelentes, completamente alineados con nuestros intereses, que han generado un enorme valor para estas en el pasado y que así esperamos que lo continúen haciendo. Características que también comparten el resto de las posiciones de la cartera. Los valores que más han contribuido en este año al rendimiento de la cartera han sido Burford Capital, Gestamp, Arynsw Float Perp., Applus y EasyJet.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante este semestre hemos reducido peso en compañías con un excelente comportamiento en los últimos meses, tanto en renta variable como en renta fija, y hemos hecho alguna rotación a ideas con un mayor potencial de revalorización. Hemos reducido las posiciones Brooge Petroleum Gas 8.5% 2025 en renta fija. En renta variable hemos reducido las posiciones en Burford Capital, AB InBev, CIE Automotive, Gestamp, Global Dominion, Grifols, Ibersol, Prosegur, Verallia, Vidrala, Brooge Energy, Fairfax Financial y Fairfax India. Durante el mismo periodo, hemos aumentado el peso de Atalaya Mining, Litigation Capital Management, Applus, Hartmann, International Petroleum Corp, Prosegur Cash, Ambev, Cementos Pacasmayo y Golar LNG en renta variable. Y en renta fija hemos aumentado el peso en Burford Capital 6.125% 2024, Diana Shipping 8.375% 2026 y Ulker Biskuvi Sanayi 6.95% 2025. Como nuevas ideas incorporadas durante este año tenemos, en renta variable a Harbour Energy, Kistos Holdings, W&T Offshore y Brokkfield Corporation. En renta fija hemos añadido a la cartera a CaixaBank 5.25% 2023, Grifols 3.875% 2024, Pagaré Solaria, Harbour Energy 5,5% 2026, letras del tesoro español a corto plazo, Minas Buenaventura 5,5% 2026, New Fortress Energy 6,75% 2025, Pagaré Inmobiliaria Sur, Pagaré Aedas Homes, Pagaré Cie Automotive, Pagaré Tubacex, Repsol 4.247% 2028, Seaspan 5.5% 2029, TUI 5% 2028 CALL 2026 CONV y W&T Offshore 11.75% 2026. Por último, durante este periodo han vencido y hemos recibido el pago del principal de Azyta Perpetual Call 4.5%, Corecivic 4.625% 2023, Neinor Homes 4.5% 2026, Peabody Energy 2022, Vedanta Resources 8% 2023 y

W&T Offshore 9.75% 2023 en renta fija , y en renta variable hemos cerrado las posiciones de Diamond Offshore, Lloyds y Cresud.La cartera consta de cuarenta y cinco (45) bonos corporativos y cuarenta y cinco (45) acciones. En Abaco Capital sabemos que es muy complicado batir al mercado si hacemos lo mismo, así que es necesario utilizar otros parámetros, en nuestro caso nos dedicamos a analizar las compañías, entenderlas, sólo comprarlas baratas y hacerlo con un horizonte temporal de largo plazo. Estamos convencidos de que la actual cartera del fondo tiene un gran descuento y compañías de calidad, con porcentajes de revalorización sobre el patrimonio superior al 100% en renta variable y con una rentabilidad superior al 8% en renta fija.

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

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

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

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El fondo asume un riesgo relacionado directamente al nivel de concentración de las posiciones que tenemos en las ideas de mayor convicción. Si bien es cierto que hay posiciones con peso superior al 5%, no están correlacionadas entre sí, asegurándonos de que corresponden a ciclos o riesgos temporales distintos (como es el caso de las empresas de autos, financieras, energía) o distintas geografías (teniendo las mayores posiciones en Canadá, Reino Unido, Estados Unidos y España).

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

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMASN/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 2022, el importe de los gastos por este concepto ha supuesto un 0,0000370% sobre el patrimonio medio gestionado.

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

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

A cierre de este primer semestre de 2023, esperamos que las políticas monetarias continúen restrictivas tanto en Europa, como en Estados Unidos, y los tipos de interés se mantengan elevados en ambas regiones.En este escenario, creemos que es posible que veamos una desaceleración de la economía, comiencen a incrementarse las tasas de morosidad y aumenten de forma considerable las probabilidades de problemas crediticios. Desde nuestro punto de vista, a pesar del descenso en la inflación en estas regiones, el mercado laboral y por consiguiente las presiones salariales, siguen muy por encima del objetivo del 2%, provocando que la inflación subyacente y las expectativas de inflación continúen fuera de este objetivo y provocando que los bancos centrales necesiten continuar con tipos de interés elevados y una reducción de sus balances.En cuanto a los mercados, prevemos que algunos sectores con mucha exposición a las economías de estas regiones puedan verse afectados, como el sector inmobiliario o el bancario, tanto americano como europeo.Sin embargo, estamos encontrando grandes oportunidades en compañías que tienen una exposición más diversificada geográficamente, no dependen tanto del ciclo económico, de estos países y que además se encuentran cotizando a precios muy atractivos en comparación a la media histórica. Representando una gran oportunidad de inversión en el medio

y largo plazo. También nos posicionamos en compañías de calidad, gestionadas por equipos directivos que han creado valor en diferentes entornos económicos, que tienen fuertes ventajas competitivas en sus sectores y que puedan salir reforzadas de un escenario de gran incertidumbre. Como gestora continuamos trabajando día a día, analizando y comprendiendo mejor todos los negocios que tenemos en cartera y buscando las mejores oportunidades de inversión que nos ofrece el mercado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L02309083 - Bonos REINO DE ESPAÑA 0,357 2025-04-30	EUR	994	1,60	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		994	1,60	0	0,00
ES0L02307079 - Letras REINO DE ESPAÑA 2,925 2023-07-07	EUR	3.982	6,42	0	0,00
ES0L02308119 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,113 2023-08-11	EUR	1.982	3,20	0	0,00
ES0L02312087 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,449 2023-12-08	EUR	3.441	5,55	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		9.406	15,16	0	0,00
ES0305626006 - Bonos INSUR PROMOCION INTE 4,000 2026-12-10	EUR	790	1,27	707	1,30
ES0282870007 - Bonos SACYR INTL 4,500 2024-11-16	EUR	878	1,41	862	1,58
ES0213900220 - Bonos BSCH 0,249 2024-12-15	EUR	0	0,00	1.325	2,43
ES0840609012 - Bonos CAIXABANK 1,312 2026-03-23	EUR	1.357	2,19	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.025	4,88	2.894	5,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		13.424	21,64	2.894	5,31
ES0505287591 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 4,930 2023-09-15	EUR	296	0,48	0	0,00
XS2630827538 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,100 2023-09-12	EUR	692	1,12	0	0,00
XS2637120309 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,500 2023-12-11	EUR	1.467	2,36	0	0,00
ES0554653388 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 4,750 2023-09-27	EUR	494	0,80	0	0,00
ES0565386192 - Pagarés SOLARIA 4,750 2023-12-20	EUR	587	0,95	0	0,00
ES05329453Q1 - Pagarés TUBACEX 5,000 2023-10-02	EUR	784	1,26	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		4.319	6,96	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		17.743	28,61	2.894	5,31
ES0105022000 - Acciones APPLUS SERVICES SA	EUR	920	1,48	45	0,08
ES0105630315 - Acciones CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	695	1,12	686	1,26
ES06837469A4 - Derechos VIDRALA	EUR	0	0,00	6	0,01
ES0105130001 - Acciones GLOBAL DOMINION	EUR	560	0,90	1.046	1,92
ES0105223004 - Acciones GESTAMP	EUR	1.708	2,75	1.627	2,99
ES0171996095 - Acciones GRIFOLS	EUR	145	0,23	510	0,94
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	12	0,02	8	0,01
ES0154653911 - Acciones INMOBILIRIA DEL SUR	EUR	102	0,16	98	0,18
ES0105229001 - Acciones PROSEGUR	EUR	727	1,17	627	1,15
ES0175438003 - Acciones PROSEGUR	EUR	727	1,17	962	1,77
ES0183746314 - Acciones VIDRALA	EUR	28	0,05	46	0,08
TOTAL RV COTIZADA		5.625	9,07	5.662	10,39
TOTAL RENTA VARIABLE		5.625	9,07	5.662	10,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		23.368	37,67	8.556	15,70
USU0187NAA91 - Bonos ALLIANCE RES 3,750 2025-05-01	USD	747	1,20	742	1,36
CH0200044813 - Bonos ARYZTA AG 1,884 2023-07-25	CHF	1.402	2,26	1.184	2,17
XS1134780557 - Bonos ARYZTA AG 0,000 2023-03-28	EUR	0	0,00	1.315	2,41
MHY0436Q1585 - Bonos ATLAS AMERICA 2,000 2030-10-30	USD	133	0,22	121	0,22
NO0010893076 - Bonos BROOGE PEROLEUM AND 4,250 2025-09-24	USD	77	0,12	823	1,51
USP6680PAA95 - Bonos CIA DE MINAS BUENAVE 2,750 2023-07-23	USD	1.404	2,26	0	0,00
XS1391063424 - Bonos BURFORD CAPITAL LTD 3,062 2024-10-26	GBP	1.372	2,21	875	1,61
US21871NAB73 - Bonos CONSUMER CYC SERVICE 4,125 2024-04-15	USD	186	0,30	192	0,35
US25260WAC55 - Bonos DIAMOND OFFSHORE DRI 4,500 2024-04-22	USD	41	0,07	40	0,07
NO0011021974 - Bonos DIANA SHIPPING 4,187 2024-06-22	USD	1.444	2,33	719	1,32
MHY2188B1240 - Bonos DYNAGAS LNG 2,187 2023-11-22	USD	1	0,00	1	0,00
NO0011091290 - Bonos EURONAV LUXEMBOURG S 3,125 2025-09-14	USD	1.901	3,06	1.962	3,60
MHY2687W1241 - Bonos GASLOG LTD 2,050 2060-03-15	USD	1.070	1,73	1.109	2,03
NO0011123432 - Bonos GOLAR LNG 3,500 2024-04-20	USD	1.965	3,17	2.050	3,76
XS2076836555 - Bonos GRIFOLS 0,812 2025-02-15	EUR	240	0,39	236	0,43
XS2393001891 - Bonos GRIFOLS 1,937 2024-10-15	EUR	1.165	1,88	0	0,00
XS1598757760 - Bonos GRIFOLS 1,600 2025-05-01	EUR	557	0,90	530	0,97
USG4289TAA19 - Bonos HARBOR VEST ADVISOR 2,750 2023-10-15	USD	736	1,19	0	0,00
NO0012423476 - Bonos INTERNATIONAL PETROL 3,625 2025-02-01	USD	1.116	1,80	1.130	2,07
USU5007TAA35 - Bonos KOSMOS ENERGY 3,562 2024-04-04	USD	955	1,54	919	1,69
XS232219612 - Bonos NEINOR HOMES SLU 2,250 2023-04-15	EUR	0	0,00	545	1,00
USU6422PAA67 - Bonos FORTRESS INVESTMENT 3,375 2025-09-15	USD	295	0,48	0	0,00
USU7049LAB46 - Bonos PEABODY ENERGY CORPO 3,187 2023-03-31	USD	0	0,00	255	0,47
US71654QCK67 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 2,675 2028-02-12	USD	139	0,22	146	0,27
XS2186001314 - Bonos REPSOL INTERNACIONAL 4,247 2028-09-11	EUR	538	0,87	0	0,00
XS2448335351 - Bonos PROSEGUR 2,500 2029-04-06	EUR	359	0,58	332	0,61
USY75638AF67 - Bonos SEASPAN CORP 2,750 2029-08-01	USD	216	0,35	0	0,00
NO0011151870 - Bonos TEEKAY CORPORATION 1,969 2026-02-18	NOK	342	0,55	374	0,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A2TEDB8 - Bonos THYSSEN KRUPP 2,875 2023-11-22	EUR	0	0,00	985	1,81
DE000A3E5KG2 - Bonos TUI AG 2,500 2026-04-16	EUR	1.070	1,73	0	0,00
XS1617531063 - Bonos TURKIYE GARANTI BANK 3,588 2027-05-24	USD	168	0,27	174	0,32
XS2241387500 - Bonos ULKER BISKUVI SANAYI 3,455 2025-10-30	USD	1.444	2,33	1.131	2,08
USU85254AG25 - Bonos W&T OFFSHORE INC 5,875 2026-02-01	USD	368	0,59	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		21.452	34,58	17.889	32,83
US22025YAP51 - Bonos CONSUMER CYC SERVICE 2,312 2023-02-01	USD	0	0,00	373	0,68
NO0010782949 - Bonos HOEGH LNG HOLDINGS 1,567 2023-08-01	NOK	347	0,56	388	0,71
DE000A19WVN8 - Bonos R-LOGITECH 8,500 2023-03-29	EUR	0	0,00	163	0,30
DE000A3LJCA6 - Bonos R-LOGITECH 0,000 2024-06-24	EUR	71	0,11	0	0,00
DE000A2TEDB8 - Bonos THYSSEN KRUPP 2,875 2023-11-22	EUR	989	1,59	0	0,00
USG9T27HAB07 - Bonos VEDANTA RESOURCES PLC 4,000 2023-04-23	USD	0	0,00	176	0,32
USU85254AF42 - Bonos W&T OFFSHORE INC 4,875 2023-11-01	USD	0	0,00	1.174	2,16
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.408	2,27	2.274	4,17
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		22.860	36,85	20.162	37,00
TOTAL RENTA FIJA		22.860	36,85	20.162	37,00
SE0007897079 - Acciones ACADEMIA AB	SEK	0	0,00	0	0,00
US023191035 - Acciones AMBEV SA	USD	313	0,50	183	0,34
CH0043238366 - Acciones ARYZTA AG	CHF	32	0,05	23	0,04
CY0106002112 - Acciones ATALAYA MINING PLC	GBP	800	1,29	314	0,58
KYG1611B1077 - Acciones BROOGE PEROLEUM AND GAS	USD	23	0,04	36	0,07
CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	USD	95	0,15	0	0,00
US2044481040 - Acciones CIA DE MINAS BUENAVENTUR ADR	USD	615	0,99	635	1,17
GG00BIMGYLN96 - Acciones BURFORD CAPITAL LTD	USD	1.212	1,95	981	1,80
CA1348083025 - Acciones CANACOL ENERGY LTD	CAD	156	0,25	0	0,00
CA1348082035 - Acciones CANACOL ENERGY LTD	CAD	0	0,00	144	0,26
US15126Q2084 - Acciones CEMENTOS PACAMAYO SAA	USD	464	0,75	135	0,25
US2264061068 - Acciones CRESUD S.A.	USD	0	0,00	80	0,15
US25271C2017 - Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	0	0,00	683	1,25
NL0012328801 - Acciones DP EURASIA	GBP	160	0,26	185	0,34
GB00B7KR2P84 - Acciones EASYJET PLC	GBP	507	0,82	331	0,61
CA3039011026 - Acciones FAIRFAX FIANACIAL	USD	1.326	2,14	1.233	2,26
CA3038971022 - Acciones FAIRFAX FIANACIAL HOLDINGS	USD	1.108	1,79	1.111	2,04
DE0005785604 - Acciones FRESENIUS	EUR	601	0,97	622	1,14
DE0005785802 - Acciones FRESENIUS	EUR	34	0,05	24	0,04
BMG9456A1009 - Acciones GOLAR LNG	USD	421	0,68	20	0,04
MX01HO090008 - Acciones GRUPO HOTELERO SANTA FE	MXN	332	0,54	345	0,63
GB00BMBVQ36 - Acciones HARBOR ENERGY PLC	GBP	84	0,14	0	0,00
DK0010256197 - Acciones HARTMANN A/S	DKK	795	1,28	529	0,97
PTIBS0AM0008 - Acciones IBERSOL SGPS	EUR	57	0,09	74	0,14
BE0974293251 - Acciones IANHEUSER-BUSH INBEV	EUR	850	1,37	1.338	2,46
CA4969024047 - Acciones KINROSS GOLD CORPORATION	USD	52	0,08	46	0,08
GB00BP7NQJ77 - Acciones KISTOS HOLDING	GBP	124	0,20	0	0,00
AU000000LCA6 - Acciones LITIGATION CAPITAL MANAG	GBP	598	0,96	32	0,06
GB0008706128 - Acciones LLOYDS TSB GROUP PLC	GBP	0	0,00	874	1,60
GB00B1G5HX72 - Acciones LSL PROP	GBP	784	1,26	680	1,25
GB00BYWQCY12 - Acciones MANOLETE PARTNERS PLC	GBP	8	0,01	9	0,02
CA46016U1084 - Acciones INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	SEK	65	0,11	42	0,08
EE3100001751 - Acciones SILVANO	PLN	0	0,00	0	0,00
MHY8564W1030 - Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	0	0,00	0	0,00
US9037421040 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	USD	434	0,70	624	1,14
TREULKR00015 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	222	0,36	398	0,73
FR0013447729 - Acciones VERALLIA	EUR	58	0,09	106	0,20
US92922P1066 - Acciones W&T OFFSHORE INC	USD	486	0,78	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		12.818	20,66	11.836	21,72
TOTAL RENTA VARIABLE		12.818	20,66	11.836	21,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		35.678	57,52	31.998	58,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		59.046	95,19	40.554	74,43

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No se han realizado operaciones de financiación durante el periodo.