

ABACO GLOBAL VALUE OPPORTUNITIES FI

Nº Registro CNMV: 4827

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

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

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

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

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

Dirección

PASEO GENERAL MARTINEZ CAMPOS, 47 2º IZQ 28010 MADRID

Correo Electrónico

<mailto:abaco@abaco-capital.com>

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 14/11/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,73	0,67	1,40	0,75
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,23	0,58	1,40	-0,12

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
I	3.445.378,08	3.220.712,02	129,00	147,00	EUR	0,00	0,00		NO
B	2.275.549,39	2.266.712,32	35,00	34,00	EUR	0,00	0,00		NO
R	1.387.412,06	1.511.004,77	200,00	198,00	EUR	0,00	0,00		NO
C	301.505,98	289.128,38	25,00	20,00	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
I	EUR	25.435	20.305	25.376	22.205
B	EUR	18.083	15.604	16.406	12.766
R	EUR	10.223	9.533	9.653	5.670
C	EUR	2.290	1.818	1.632	121

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
I	EUR	7,3824	6,2617	5,7838	4,5397
B	EUR	7,9466	6,6511	6,1012	4,6876
R	EUR	7,3686	6,2680	5,8060	4,5748
C	EUR	7,5963	6,4251	5,9561	4,6244

(*)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	0,88	1,23	0,70	1,19	1,89	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
B	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,50	0,00	0,50	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
R	al fondo	0,50	0,86	1,36	1,00	1,15	2,15	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
C	al fondo	0,78	0,00	0,78	1,55	0,00	1,55	mixta	0,04	0,08	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual / Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	17,90	4,48	8,21	0,04	4,23	8,26	27,40	-12,99	-25,30

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,17	04-10-2023	-1,52	15-03-2023	-11,00	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,13	15-12-2023	1,30	31-03-2023	8,30	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	7,51	7,68	6,34	7,22	9,00	13,46	15,18	32,34	10,78
Ibex-35	14,17	12,91	12,24	10,75	19,26	19,61	16,67	34,37	13,60
Letra Tesoro 1 año	1,05	0,48	0,54	0,59	1,86	1,76	0,28	0,54	0,71
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,12	13,12	14,05	14,16	14,30	14,41	13,99	13,93	8,40

(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.

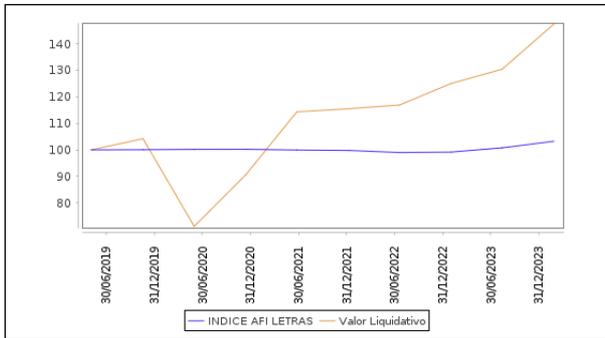
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,83	0,22	0,21	0,20	0,20	0,82	0,82	0,84	0,81

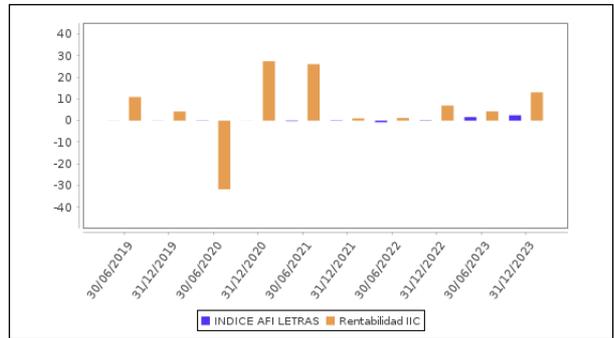
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	19,48	4,85	8,86	0,09	4,58	9,01	30,16	-12,82	-25,15

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,25	04-10-2023	-1,62	15-03-2023	-11,00	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,20	15-12-2023	1,40	31-03-2023	8,30	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	8,04	8,22	6,79	7,73	9,63	14,39	16,52	32,34	10,81
Ibex-35	14,17	12,91	12,24	10,75	19,26	19,61	16,67	34,37	13,60
Letra Tesoro 1 año	1,05	0,48	0,54	0,59	1,86	1,76	0,28	0,54	0,71
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,27	13,27	14,19	14,31	14,44	14,54	14,09	13,91	8,41

(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.

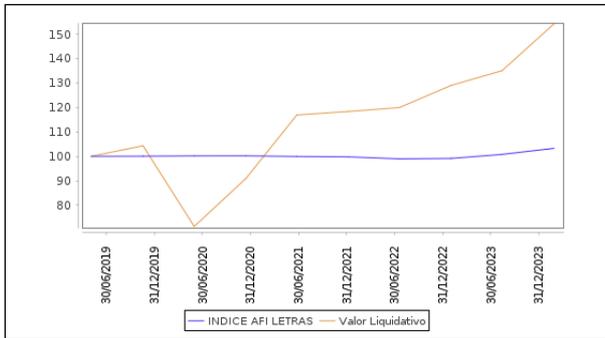
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,63	0,17	0,16	0,15	0,15	0,62	0,62	0,64	0,61

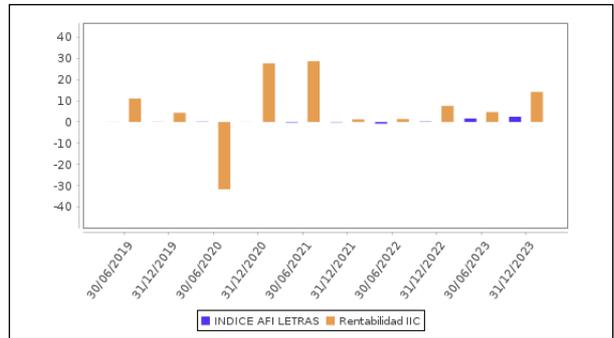
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	17,56	4,40	8,14	-0,03	4,16	7,96	26,91	-13,25	-25,51

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,17	04-10-2023	-1,52	15-03-2023	-11,00	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,12	15-12-2023	1,30	31-03-2023	8,30	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	7,51	7,67	6,33	7,22	9,00	13,57	15,30	32,34	10,78
Ibex-35	14,17	12,91	12,24	10,75	19,26	19,61	16,67	34,37	13,60
Letra Tesoro 1 año	1,05	0,48	0,54	0,59	1,86	1,76	0,28	0,54	0,71
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,16	13,16	14,09	14,20	14,33	14,44	14,02	14,83	7,61

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

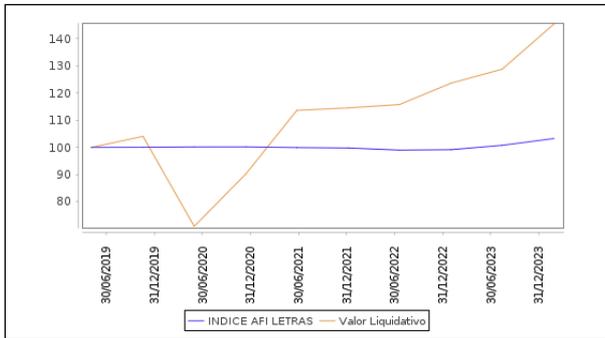
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,13	0,29	0,28	0,28	0,27	1,12	1,12	1,14	1,11

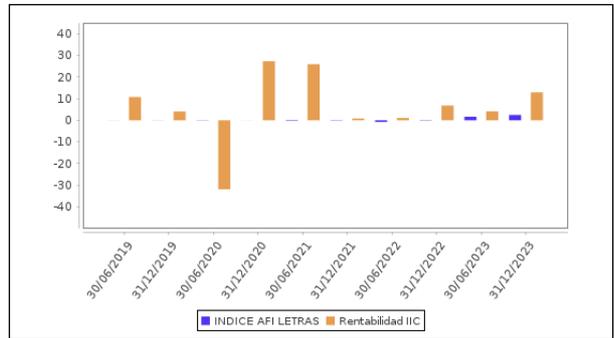
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	18,23	4,57	8,58	-0,17	4,31	7,88	28,80	-13,73	-25,62

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,26	04-10-2023	-1,63	15-03-2023	-11,00	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,20	15-12-2023	1,39	31-03-2023	8,30	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	8,03	8,23	6,76	7,72	9,61	14,38	16,52	32,34	10,91
Ibex-35	14,17	12,91	12,24	10,75	19,26	19,61	16,67	34,37	13,60
Letra Tesoro 1 año	1,05	0,48	0,54	0,59	1,86	1,76	0,28	0,54	0,71
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,35	13,35	14,32	14,43	14,55	14,64	15,79	17,52	10,75

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

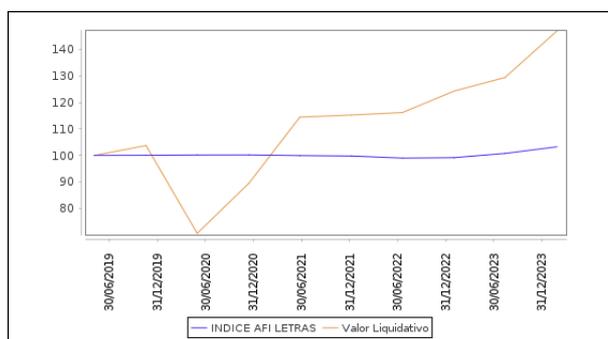
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,68	0,43	0,42	0,42	0,41	1,67	1,66	1,68	1,66

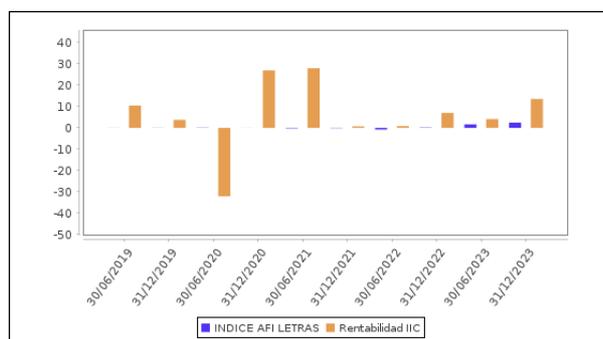
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

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

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

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	53.681	95,80	46.608	95,89
* Cartera interior	18.885	33,70	17.182	35,35
* Cartera exterior	34.780	62,07	29.424	60,53
* Intereses de la cartera de inversión	17	0,03	2	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.508	2,69	804	1,65
(+/-) RESTO	842	1,50	1.196	2,46
TOTAL PATRIMONIO	56.032	100,00 %	48.607	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)	48.607	47.260	47.260	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,74	-1,49	0,33	-222,61
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	12,76	4,25	17,24	1.368,42
(+) Rendimientos de gestión	13,90	4,95	19,10	487,78
+ Intereses	0,27	0,07	0,34	323,84
+ Dividendos	1,18	1,25	2,44	-0,86
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,05	0,01	0,07	280,50
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	13,24	7,57	20,95	83,70
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,03	-3,87	-4,82	-72,08
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	229,41
± Otros resultados	0,19	-0,08	0,12	-356,73
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,14	-0,71	-1,87	958,80
- Comisión de gestión	-0,92	-0,54	-1,47	77,95
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	6,84
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,03	6,01
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	0,00	-0,02	831,02
- Otros gastos repercutidos	-0,15	-0,12	-0,27	36,98
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,01	-78,16
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,01	-78,16
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	56.032	48.607	56.032	

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

3. Inversiones financieras

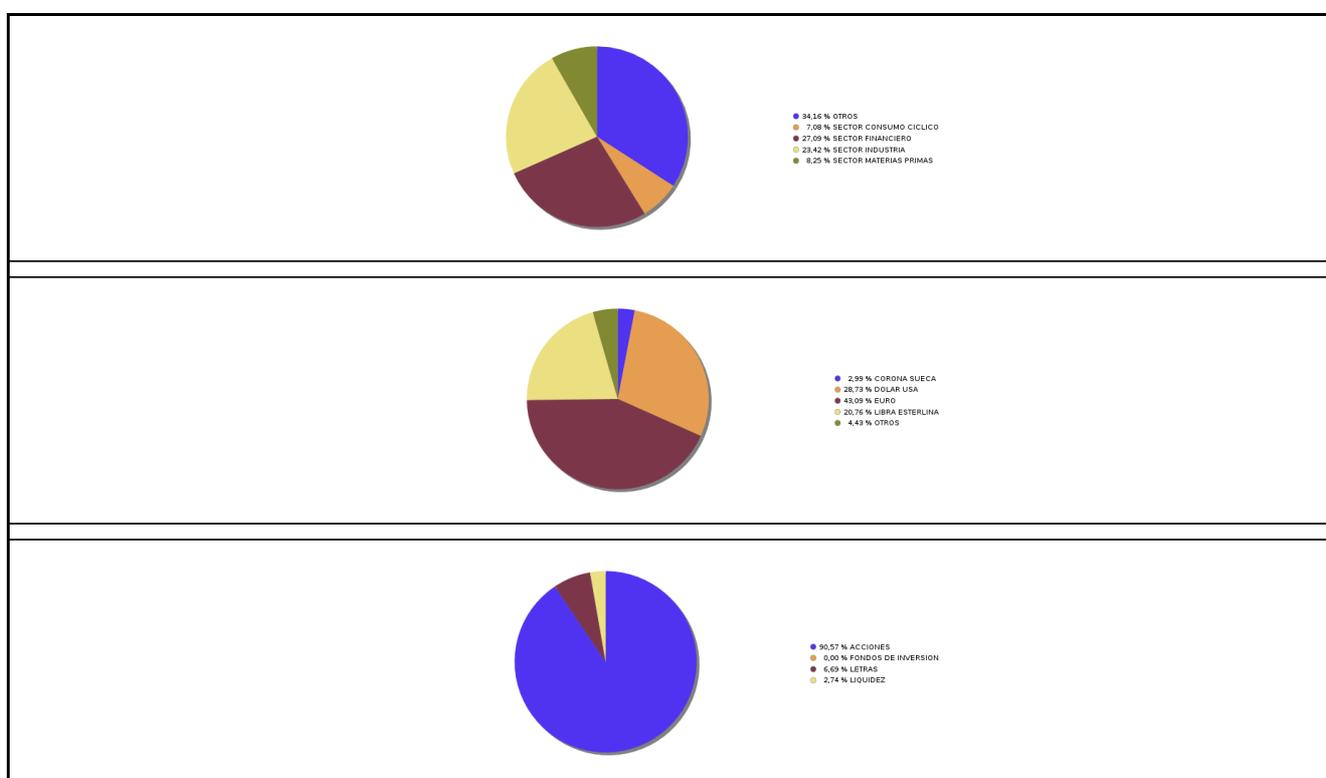
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.647	6,51	4.473	9,20
TOTAL RENTA FIJA	3.647	6,51	4.473	9,20
TOTAL RV COTIZADA	15.238	27,20	12.709	26,15
TOTAL RENTA VARIABLE	15.238	27,20	12.709	26,15
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	18.885	33,70	17.182	35,35
TOTAL RV COTIZADA	34.362	61,33	29.234	60,14
TOTAL RENTA VARIABLE	34.362	61,33	29.234	60,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	34.362	61,33	29.234	60,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	53.247	95,03	46.416	95,49

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	341	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	1.010	Inversión
Total subyacente renta variable		1351	
TOTAL DERECHOS		1351	
DAX	Venta Futuro DAX 25	822	Cobertura
FTSE 100	Venta Futuro FTSE 100 10	2.456	Cobertura
SP 500 INDICE	Venta Futuro SP 500 INDICE 50	9.855	Cobertura
STOXX EUROPE 600 INDEX	Venta Futuro STOXX EUROPE 600 INDEX 50	2.694	Cobertura
Total subyacente renta variable		15828	
EURO- DOLAR	Compra Futuro EURO- DOLAR 125000	10.163	Cobertura
EURO-LIBRA	Compra Futuro EURO- LIBRA 125000	4.017	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		14180	
TOTAL OBLIGACIONES		30007	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X

	SI	NO
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No aplicable.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

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

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.2023 a pesar de ser un año de gran incertidumbre geopolítico y macroeconómico, los mercados han tenido una evolución positiva con muy poca volatilidad. La bolsa Europa ha tenido un rendimiento del 19,2% , mientras que las bolsas americanas han tenido una rentabilidad del 24,2 %, lideradas principalmente por las principales compañías tecnológicas o siete magníficas, las cuales tuvieron una revalorización del 111%. Aunque si excluyésemos estas compañías del índice americano la rentabilidad hubiera sido de tan solo el 12%. Por nuestra parte el fondo Abaco Global Value Opportunities ha tenido un rendimiento del 17,9% durante el 2023. A pesar de las fuertes subidas de los tipos de interés durante el último año apenas hemos visto sus efectos en la economía real, es más, durante este último año hemos visto todo lo contrario (principalmente en Estados Unidos), una economía fuerte y unas valoraciones de la mayoría de los activos (al menos en los mercados) que no se han visto afectadas, sino incluso que han expandido sus múltiplos de valoración. En algunos casos como los de las tecnológicas, los múltiplos están cerca de máximos históricos. La principal razón a la que atribuimos este resultado en la economía, son las políticas expansivas y los fuertes déficits fiscales que se están llevando a cabo por parte de los gobiernos que hasta ahora han servido de contrapeso a los efectos económicos que tienen las rápidas subidas de tipos en la economía. Sin embargo, consideramos que los grandes déficits de los gobiernos no son sostenibles en el medio plazo. No obstante, seguimos encontrando oportunidades en el mercado, ya que existe una fuerte discrepancia de valoración entre los principales índices americanos en comparación con el resto de las empresas. En este sentido, tanto la valoración relativa de empresas pequeñas empresas respecto a grandes empresas como la valoración de países fuera de Estados Unidos respecto a Estados Unidos está en mínimos históricos. Por lo que hemos aumentado nuestra exposición a empresas pequeñas y medianas que son líderes en sus sectores y que cuentan con amplias ventajas competitivas, y en empresas que cotizan fuera de Estados Unidos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.En el fondo Abaco Global Value Opportunities invertimos en compañías de calidad de todos los tamaños, pero con especial foco en empresas pequeñas y medianas poco seguidas por el mercado y que cuentan con ventajas competitivas claras y sostenibles en el tiempo, que sean líderes en nichos concretos y que estén dirigidas por buenos equipos gestores. También analizamos toda la estructura de capital, para buscar activos infravalorados respecto a su cotización de mercado. En este sentido, las correcciones de precios nos han permitido ajustar algunos de los pesos de la cartera, para ponderar las ideas de inversión que ofrecen mayor descuento, e incorporar oportunidades adicionales con mayor potencial de revalorización.c) Índice de referenciaEl Fondo no tiene un índice de referencia, dado que realiza una gestión activa y flexible. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.Desde el inicio de su estrategia acumula una rentabilidad del +222,47%, que en términos anualizados supone una rentabilidad del +8,02%.

En el último año el valor liquidativo de la clase I del fondo aumentó en un 17,90%. Para la clase B en el año aumentó un 19,48%. Para la clase R del fondo, el valor liquidativo en el año aumentó un 17,56%. Por último, para la clase C, el valor liquidativo en el año aumentó un 18,23%.El patrimonio del fondo a 31 de diciembre de 2023 se sitúa en 56.031.525,15 de euros. Este se ha visto aumentado en un 18.56% con respecto al año anterior.

El número de partícipes, entre todas las clases, ha disminuido desde 416 a 389 suponiendo esto un descenso del 6,49%. Los gastos soportados por el fondo proceden, por una parte de costes y gastos corrientes recurrentes como la comisión de gestión, depositaría y gastos relativos al mantenimiento de la inversión como auditoría y tasas CNMV; por otra parte, incluye también los costes y gastos operacionales y de intermediación de la cartera del fondo. Rentabilidades pasadas en ningún caso garantizan rentabilidades futuras.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. Al final del año el fondo tenía una liquidez del 2,68%, una exposición a renta variable neta del 62,54%. Entre las principales posiciones destacan Gestamp, Elecnor, Anheuser-Busch InBev, Burford Capital, Litigation Capital, Fairfax India y FairFax Financial Holdings. Estas compañías están lideradas y dirigidas por equipos gestores excelentes, completamente alineados con nuestros intereses, que han generado un enorme valor para estas en el pasado y que así esperamos que lo continúen haciendo. Características que también comparten el resto de las posiciones de la cartera. Los valores que más han contribuido en este año al rendimiento de la cartera han sido Fairfax Financial Holdings, Burford y Buenaventura. Los valores que más han contribuido negativamente han sido Prosegur Cash, Kistos y W&T.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Este año hemos realizado alguna rotación en la cartera intentando en todo momento maximizar el potencial de revalorización. En renta variable hemos reducido las posiciones en Gestamp, Buenaventura, Fairfax Financial y Fairfax India, Canacol Energy, Verallia, Vidrala, Ibersol, Brooge Energy, Fresenius, Ambev, Grupo Hotelero Santa Fe, AB Inbev, Ulker, CIE Automative y Grifols. Y hemos aumentado el peso en otras como Litigation Capital Management, Atalaya Mining, Prosegur Cash, LSL Group, Ferrovial, Golar, Cementos Pacasmayo, Nobia, DP Eurasia, Applus, International Petroleum Corp, Global Dominion, Burford Como nuevas ideas incorporadas en este año tenemos en renta variable a Elecnor, Harbour Energy, Kistos Holdings, Forterra, Ibstock, Arcos Dorados, Comercial International Bank, Credicorp, Nokia, Westaim, Anadolu Efes, Tav Havalimanlari, TCM Group, W&T Offshore y Brookfield Corporation y en renta fija hemos invertido en letras del tesoro español, para rentabilizar la liquidez del fondo. En renta variable hemos cerrado posiciones en Lloyds, Easyjet, Hartmann, Fresenius Medical Care, Dignity, Exmar, Rolls-Royce, Cresud, Inditex y Diamond Offshore, La cartera consta de sesenta y cuatro (64) acciones y tres (3) letras de España. En Abaco Capital sabemos que es muy complicado batir al mercado si buscamos hacer lo mismo, así que es necesario utilizar otros parámetros, en nuestro caso nos dedicamos a analizar las compañías, entenderlas, sólo comprarlas baratas y hacerlo con un horizonte temporal de largo plazo. Estamos convencidos de que la actual cartera del fondo tiene un gran descuento y compañías de calidad, con porcentajes de revalorización sobre el patrimonio superior al 100%.

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

c) Utilización de derivados. El fondo mantiene coberturas de divisa de Euro-Dólar así como de Euro-Libra. Además, el fondo tiene una cobertura sobre el S&P 500, Eurostoxx 600, el DAX y el FTSE 100. Además, utiliza opciones call de AB InBev.

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

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD N/A

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

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

jurisdicción en la que se encuentra establecida.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS 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 2023, el importe de los gastos por este concepto ha supuesto un 0,0000523% sobre el patrimonio gestionado.

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

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas actuales del mercado incorporan un fuerte crecimiento económico y de los beneficios empresariales para 2024, junto con continuas bajadas de los tipos de interés y una bajada de la inflación sostenida hasta el objetivo del 2%. Nuestra visión es que nos parece realmente complicado que se produzcan en su conjunto, sin que por el camino se produzca un sobrecalentamiento de la economía (segunda ola de inflación) o un descenso de la actividad económica (recesión y problemas de crédito). No creemos que este escenario sea una certeza durante los próximos años, ni intentamos predecir lo que va a ocurrir, pero si consideramos imprescindible tenerlo en cuenta y protegernos diversificando y encontrando oportunidades de inversión atractivas en diferentes segmentos del mercado, diferentes geografías y diferentes industrias cuyas implicaciones en dichos escenarios te ofrezcan una diversificación real. Por lo tanto, nos ha parecido prudente centrarnos en aquellos nichos de mercados en los que estamos encontrando mayores oportunidades. En nuestra opinión el mercado está premiando de forma excesiva a empresas de gran capitalización y sectores que han funcionado bien durante la última década pensando que estos sectores son aquellos que tienen una mayor visibilidad y un mayor crecimiento. Sin embargo, no todas las crisis son iguales, ni todos los beneficiarios de una crisis van a tener que ser lo mismos durante las siguientes crisis. A esto se le suma la mayor importancia de la inversión pasiva que invierten mayoritariamente en empresas de gran tamaño y que en tiempos de incertidumbre los inversores están dispuestos a pagar más por compañías que pueden vender sin problemas y de forma rápida.Por lo tanto, donde más oportunidades estamos encontrando es en empresas que capitalizan fuera de Estados Unidos y en empresas pequeñas y medianas poco seguidas por el mercado, que son líderes en sus respectivos mercados y que cuentan con ventajas competitivas claras. El diferencial de valoración de este tipo de compañías respecto a las grandes compañías está en máximo históricos y por esta razón somos bastantes optimistas en cuanto a la evolución de nuestras compañías en cartera. Además, a través de la incorporación de nuevas compañías a la cartera junto con la venta de aquellas compañías que habían alcanzado un valor cercano a su valor intrínseco hemos mantenido el potencial de la cartera a pesar de la buena evolución del fondo durante el año pasado. También muchas de estas posiciones a pesar de su revalorización en bolsa han continuado generando valor y por lo tanto creemos que así también lo ha hecho su valor intrínseco. El fondo continuará enfocado en analizar y encontrar las mejores oportunidades de inversión. Intentando en todo momento maximizar la rentabilidad de sus partícipes. Continuaremos rotando las carteras de aquellas posiciones que mejor desempeño tengan a aquellas que ofrezcan en cada momento mejor oportunidad de inversión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L02309083 - Bonos REINO DE ESPAÑA 0,000 2025-04-30	EUR	0	0,00	3.477	7,15
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	3.477	7,15
ES0L02403084 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,650 2024-03-08	EUR	993	1,77	0	0,00
ES0L02404124 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,744 2024-04-12	EUR	1.278	2,28	0	0,00
ES0L02405105 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,700 2024-05-10	EUR	639	1,14	0	0,00
ES0L02308119 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,303 2023-08-11	EUR	0	0,00	996	2,05
ES0L02405105 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,741 2024-05-10	EUR	736	1,31	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		3.647	6,51	996	2,05
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.647	6,51	4.473	9,20
TOTAL RENTA FIJA		3.647	6,51	4.473	9,20
ES0105022000 - Acciones APPLUS SERVICES SA	EUR	2.242	4,00	2.212	4,55
ES0105630315 - Acciones CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	1.619	2,89	1.762	3,63
ES0105130001 - Acciones GLOBAL DOMINION	EUR	1.015	1,81	887	1,83
ES0129743318 - Acciones ELECTRIFICACIONES DEL NORTE	EUR	3.250	5,80	0	0,00
NL0015001FS8 - Acciones FERROVIAL SA	EUR	28	0,05	24	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105223004 - Acciones GESTAMP	EUR	3.351	5,98	3.559	7,32
ES0171996095 - Acciones GRIFOLS	EUR	672	1,20	404	0,83
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	0	0,00	259	0,53
ES0154653911 - Acciones INMOBILIARIA DEL SUR	EUR	355	0,63	375	0,77
ES0164180012 - Acciones MIQUEL Y COSTAS	EUR	24	0,04	23	0,05
ES0105229001 - Acciones PROSEGUR	EUR	1.124	2,01	1.767	3,64
ES0175438003 - Acciones PROSEGUR	EUR	1.434	2,56	1.327	2,73
ES0183746314 - Acciones VIDRALA	EUR	124	0,22	109	0,22
TOTAL RV COTIZADA		15.238	27,20	12.709	26,15
TOTAL RENTA VARIABLE		15.238	27,20	12.709	26,15
ES0140072002 - Participaciones ABACO CAPITAL SGIIC S.A	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		18.885	33,70	17.182	35,35
SE0007897079 - Acciones ACADEMIA AB	SEK	1	0,00	1	0,00
US02319V1035 - Acciones AMBEV SA	USD	414	0,74	866	1,78
TRAAEFES91A9 - Acciones ANADOLU EFES	TRY	295	0,53	0	0,00
VGG0457F1071 - Acciones ARCOS DORADOS	USD	180	0,32	0	0,00
CH0043238366 - Acciones ARYZTA AG	CHF	114	0,20	103	0,21
US40051E2028 - Acciones GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURES	USD	73	0,13	69	0,14
CY0106002112 - Acciones ATALAYA MINING PLC	GBP	2.164	3,86	1.935	3,98
US05968L1026 - Acciones BANCOLOMBIA SA	USD	296	0,53	0	0,00
KYG1611B1077 - Acciones BROOGE PEROLEUM AND GAS	USD	50	0,09	66	0,14
CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	USD	345	0,62	293	0,60
US204481040 - Acciones CIA DE MINAS BUENAVENTUR ADR	USD	665	1,19	1.623	3,34
GG00BMGYLN96 - Acciones BURFORD CAPITAL LTD	USD	4.341	7,75	2.232	4,59
CA1348083025 - Acciones CANACOL ENERGY LTD	CAD	201	0,36	508	1,04
US15126Q2084 - Acciones CEMENTOS PACASMAYO SAA	USD	1.848	3,30	1.250	2,57
US2017122050 - Acciones COMMERCIAL INT BANK EGIPT	USD	58	0,10	0	0,00
BMG2519Y1084 - Acciones CREDICORP LTD	USD	1.642	2,93	0	0,00
FR0014004L86 - Acciones DASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	2	0,00	2	0,00
GB00BRB37M78 - Acciones DIGNITY	GBP	0	0,00	18	0,04
NL0012328801 - Acciones DP EURASIA	GBP	1.764	3,15	533	1,10
GB00B7KR2P84 - Acciones EASYJET PLC	GBP	0	0,00	1.254	2,58
BE0003808251 - Acciones EXMAR NV	EUR	0	0,00	20	0,04
CA3039011026 - Acciones FAIRFAX FIANACIAL	USD	2.868	5,12	2.453	5,05
CA3038971022 - Acciones FAIRFAX FIANACIAL HOLDINGS	USD	2.299	4,10	2.144	4,41
GB00BYW3C20 - Acciones FORTERRA PLC MANUF	GBP	18	0,03	0	0,00
GB00BCKFY513 - Acciones FOXTONS GROUP	GBP	1	0,00	1	0,00
DE0005785604 - Acciones FRESENIUS	EUR	1.243	2,22	1.621	3,34
DE0005785802 - Acciones FRESENIUS	EUR	0	0,00	107	0,22
PTGALOAM0009 - Acciones GALP ENERGIA	EUR	10	0,02	8	0,02
BMG9456A1009 - Acciones GOLAR LNG	USD	1.150	2,05	771	1,59
MXP370841019 - Acciones GRUPO MEXICO SAB	MXN	26	0,05	23	0,05
MX01HO090008 - Acciones GRUPO HOTELERO SANTA FE	MXN	416	0,74	619	1,27
GB00BMBVQ36 - Acciones HARBOUR ENERGY PLC	GBP	280	0,50	209	0,43
DK0010256197 - Acciones HARTMANN A/S	DKK	0	0,00	1.999	4,11
PTIBS0AM0008 - Acciones IBERSOL SGPS	EUR	79	0,14	79	0,16
GB00BYXJC278 - Acciones IBSTOCK PLC MANUF	GBP	115	0,21	0	0,00
BE0974293251 - Acciones IANHEUSER-BUSH INBEV	EUR	1.937	3,46	1.719	3,54
IL0002810146 - Acciones ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	20	0,04	22	0,05
US4655621062 - Acciones ITAU HOLDING	USD	31	0,06	27	0,06
CA4969024047 - Acciones KINROSS GOLD CORPORATION	USD	181	0,32	144	0,30
GB00BP7NQJ77 - Acciones KISTOS HOLDING	GBP	264	0,47	307	0,63
AU000000CA6 - Acciones LITIGATION CAPITAL MANAG	GBP	2.474	4,42	1.489	3,06
GB00B1G5HX72 - Acciones LSL PROP	GBP	1.591	2,84	1.714	3,53
GB00BYWQCY12 - Acciones MANOLETE PARTNERS PLC	GBP	18	0,03	26	0,05
US6081901042 - Acciones MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	25	0,04	25	0,05
SE000949331 - Acciones NOBIA AB	SEK	952	1,70	47	0,10
FI000900681 - Acciones NOKIA OYJ	EUR	456	0,81	0	0,00
CA46016U1084 - Acciones INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	SEK	678	1,21	159	0,33
MX01Q0000008 - Acciones QUALITAS CONTROLADORA SAB	MXN	110	0,20	82	0,17
GB00B63H8491 - Acciones ROLLS-ROYCE PLC	GBP	0	0,00	148	0,30
EE3100001751 - Acciones SILVANO	PLN	0	0,00	0	0,00
TRETAHV00018 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	223	0,40	0	0,00
DK0060915478 - Acciones TCM GROUP A/S	DKK	465	0,83	0	0,00
MHY8564W1030 - Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	0	0,00	0	0,00
US9037421040 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	USD	662	1,18	838	1,72
TREULKR00015 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	98	0,18	552	1,13
FR0013447729 - Acciones VERALLIA	EUR	0	0,00	229	0,47
US92922P1066 - Acciones W&T OFFSHORE INC	USD	806	1,44	896	1,84
CA9569093037 - Acciones WESTAIM CORP/THE	CAD	410	0,73	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		34.362	61,33	29.234	60,14
TOTAL RENTA VARIABLE		34.362	61,33	29.234	60,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		34.362	61,33	29.234	60,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		53.247	95,03	46.416	95,49

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

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

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

No se han realizado operaciones de financiación durante el periodo.