

ABACO GLOBAL VALUE OPPORTUNITIES FI

Nº Registro CNMV: 4827

Informe Semestral del Primer Semestre 2019

Gestora: 1) ABACO CAPITAL, SGIIC, S.A. **Depositario:** UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** UBS **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

C/CLAUDIO COELLO, 124 6 28006 MADRID

Correo Electrónico

<mailto:abaco@abaco-capital.com>

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 14/11/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

Política de inversión: Política de inversión: Fondo de Inversión Global. El fondo invertirá, directa o indirectamente a través de IIC (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 precio 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 | 2019 | 2018 |
|--|----------------|------------------|-------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,29 | 0,40 | 0,29 | 0,90 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,03 | 0,00 | -0,03 | 0,00 |

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 | 5.588.127,00 | 5.489.893,00 | 174,00 | 165,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| B | 2.419.410,79 | 2.427.711,95 | 29,00 | 30,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| R | 965.167,49 | 1.256.461,31 | 121,00 | 142,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| C | 643,52 | 643,52 | 1,00 | 1,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2018 | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| I | EUR | 27.978 | 24.781 | 24.198 | 5.196 |
| B | EUR | 12.470 | 11.270 | 12.533 | 6.030 |
| R | EUR | 4.892 | 5.750 | 6.818 | 186 |
| C | EUR | 3 | 3 | 0 | 0 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2018 | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| I | EUR | 5,0067 | 4,5139 | 6,0428 | 5,6366 |
| B | EUR | 5,1543 | 4,6424 | 6,2020 | 5,7379 |
| R | EUR | 5,0682 | 4,5762 | 6,1434 | 5,7473 |
| C | EUR | 5,1666 | 4,6786 | 6,2901 | 0,0000 |

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Comisión de depositario | | | |
|-------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| I | al fondo | 0,35 | | 0,35 | 0,35 | | 0,35 | patrimonio | 0,04 | 0,04 | Patrimonio |
| B | al fondo | 0,25 | 0,00 | 0,25 | 0,25 | 0,00 | 0,25 | mixta | 0,04 | 0,04 | Patrimonio |
| R | al fondo | 0,50 | 0,00 | 0,50 | 0,50 | 0,00 | 0,50 | mixta | 0,04 | 0,04 | Patrimonio |
| C | al fondo | 0,77 | 0,00 | 0,77 | 0,77 | 0,00 | 0,77 | mixta | 0,05 | 0,05 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual / Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 10,92 | -0,50 | 11,47 | -20,11 | -1,14 | -25,30 | 7,21 | 11,75 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,83 | 13-05-2019 | -1,83 | 13-05-2019 | -5,27 | 24-06-2016 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,37 | 01-04-2019 | 3,24 | 04-01-2019 | 2,63 | 12-02-2016 |

(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 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 12,38 | 11,13 | 13,40 | 14,76 | 7,47 | 10,78 | 4,92 | 15,77 | |
| Ibex-35 | 11,76 | 11,14 | 12,33 | 15,83 | 10,39 | 13,60 | 13,00 | 26,40 | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,17 | 0,15 | 0,19 | 0,40 | 0,25 | 0,71 | 0,60 | 0,71 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 8,65 | 8,65 | 8,36 | 8,40 | 6,60 | 8,40 | 6,51 | 8,63 | |

(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.

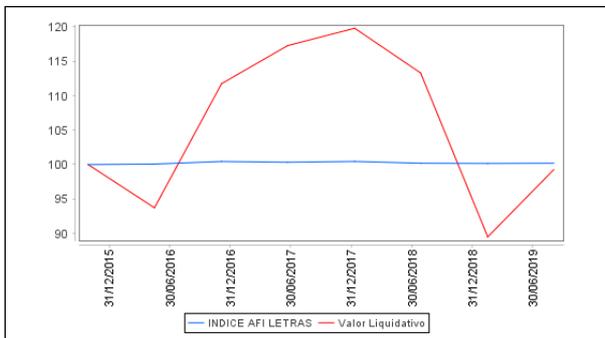
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | 2014 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,40 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,81 | 0,82 | 0,84 | 0,49 |

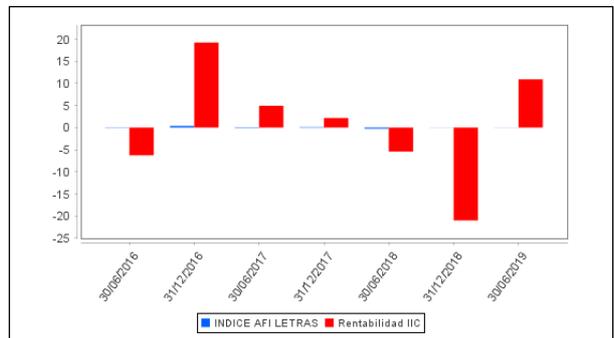
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 19 de Septiembre de 2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual B .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 11,03 | -0,45 | 11,53 | -20,07 | -1,09 | -25,15 | 8,09 | 12,96 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,83 | 13-05-2019 | -1,83 | 13-05-2019 | -5,27 | 24-06-2016 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,37 | 01-04-2019 | 3,24 | 04-01-2019 | 2,63 | 12-02-2016 |

(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 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 12,38 | 11,13 | 13,40 | 14,76 | 7,47 | 10,81 | 5,17 | 15,86 | |
| Ibex-35 | 11,76 | 11,14 | 12,33 | 15,83 | 10,39 | 13,60 | 13,00 | 26,40 | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,17 | 0,15 | 0,19 | 0,40 | 0,25 | 0,71 | 0,60 | 0,71 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 8,66 | 8,66 | 8,36 | 8,41 | 6,62 | 8,41 | 6,51 | 8,63 | |

(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.

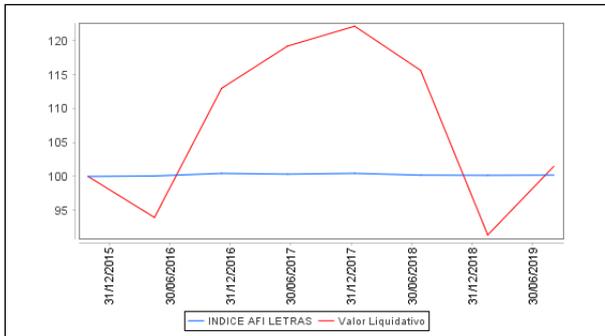
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | 2014 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,30 | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,61 | 0,62 | 0,37 | 0,49 |

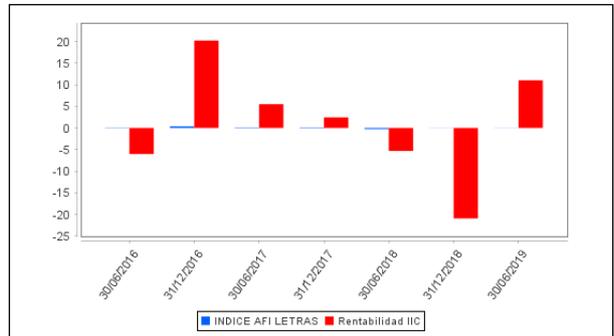
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 19 de Septiembre de 2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual R .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 10,75 | -0,57 | 11,39 | -20,17 | -1,21 | -25,51 | 6,89 | 2,71 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,84 | 13-05-2019 | -1,84 | 13-05-2019 | -2,36 | 06-12-2018 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,37 | 01-04-2019 | 3,24 | 04-01-2019 | 1,62 | 05-04-2018 |

(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 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 12,37 | 11,12 | 13,39 | 14,77 | 7,47 | 10,78 | 4,96 | 5,30 | |
| Ibex-35 | 11,76 | 11,14 | 12,33 | 15,83 | 10,39 | 13,60 | 13,00 | 26,40 | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,17 | 0,15 | 0,19 | 0,40 | 0,25 | 0,71 | 0,60 | 0,71 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 8,37 | 8,37 | 7,84 | 7,61 | 4,17 | 7,61 | 1,89 | | |

(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.

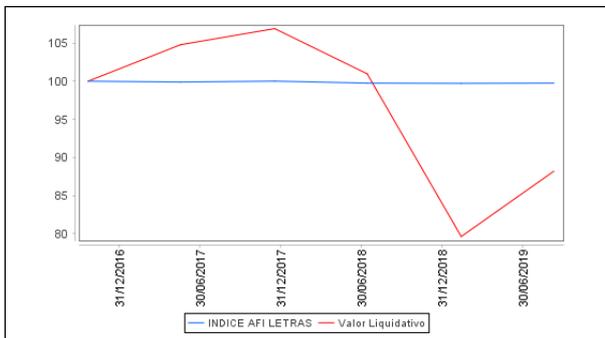
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | 2014 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,55 | 0,28 | 0,27 | 0,28 | 0,28 | 1,11 | 1,12 | 0,20 | 0,00 |

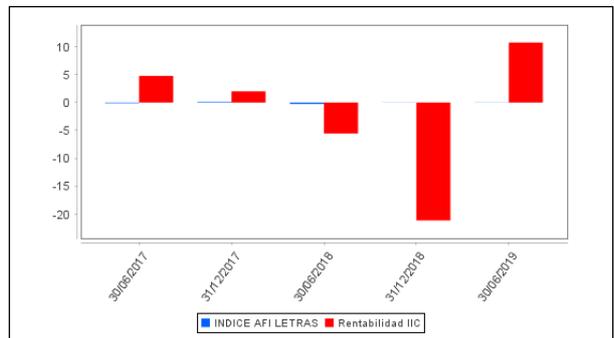
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 19 de Septiembre de 2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual C .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 10,43 | -0,72 | 11,23 | -20,99 | -0,96 | -25,62 | 1,00 | 0,00 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,84 | 13-05-2019 | -1,84 | 13-05-2019 | -2,36 | 06-12-2018 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,37 | 01-04-2019 | 3,23 | 04-01-2019 | 1,63 | 05-04-2018 |

(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 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 12,37 | 11,13 | 13,39 | 14,98 | 7,47 | 10,91 | 6,72 | 0,00 | |
| Ibex-35 | 11,76 | 11,14 | 12,33 | 15,83 | 10,39 | 13,60 | 13,00 | 26,40 | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,17 | 0,15 | 0,19 | 0,40 | 0,25 | 0,71 | 0,60 | 0,71 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 11,25 | 11,25 | 10,94 | 10,75 | | 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.

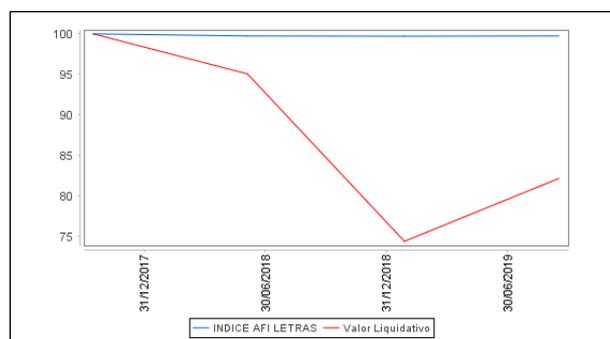
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | 2014 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,84 | 0,42 | 0,41 | 1,66 | 0,02 | 1,66 | 1,69 | 0,00 | 0,00 |

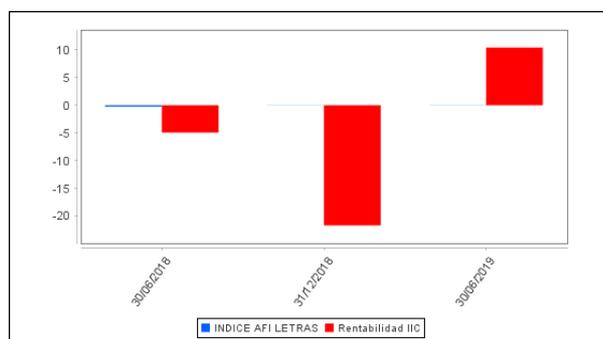
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 19 de Septiembre de 2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Monetario Corto Plazo | | | |
| Monetario | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 83.277 | 419 | 5 |
| 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(1) | 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 | 46.151 | 314 | 11 |
| 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 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| 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 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | | 0 |
| Total fondos | 129.428 | 733 | 7,33 |

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**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 periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 42.571 | 93,88 | 38.268 | 91,54 |
| * Cartera interior | 9.356 | 20,63 | 9.549 | 22,84 |
| * Cartera exterior | 33.156 | 73,12 | 28.661 | 68,56 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 59 | 0,13 | 58 | 0,14 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 2.107 | 4,65 | 3.094 | 7,40 |
| (+/-) RESTO | 666 | 1,47 | 443 | 1,06 |
| TOTAL PATRIMONIO | 45.344 | 100,00 % | 41.804 | 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) | 41.804 | 53.653 | 41.804 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -2,32 | -1,77 | -2,32 | 22,76 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 9,98 | -22,35 | 9,98 | -212,88 |
| (+) Rendimientos de gestión | 10,52 | -21,92 | 10,52 | -525,88 |
| + Intereses | 0,16 | 0,38 | 0,16 | -59,01 |
| + Dividendos | 1,47 | 0,77 | 1,47 | 78,86 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,15 | 0,51 | 0,15 | -73,22 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 8,75 | -21,20 | 8,75 | -138,79 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,03 | -2,58 | -0,03 | -98,88 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -144,30 |
| ± Otros resultados | 0,02 | 0,20 | 0,02 | -90,54 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,54 | -0,43 | -0,54 | 313,00 |
| - Comisión de gestión | -0,34 | -0,35 | -0,34 | -10,31 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -9,15 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 16,95 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 79,63 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,15 | -0,04 | -0,15 | 235,88 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| (+) 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) | 45.344 | 41.804 | 45.344 | |

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

3. Inversiones financieras

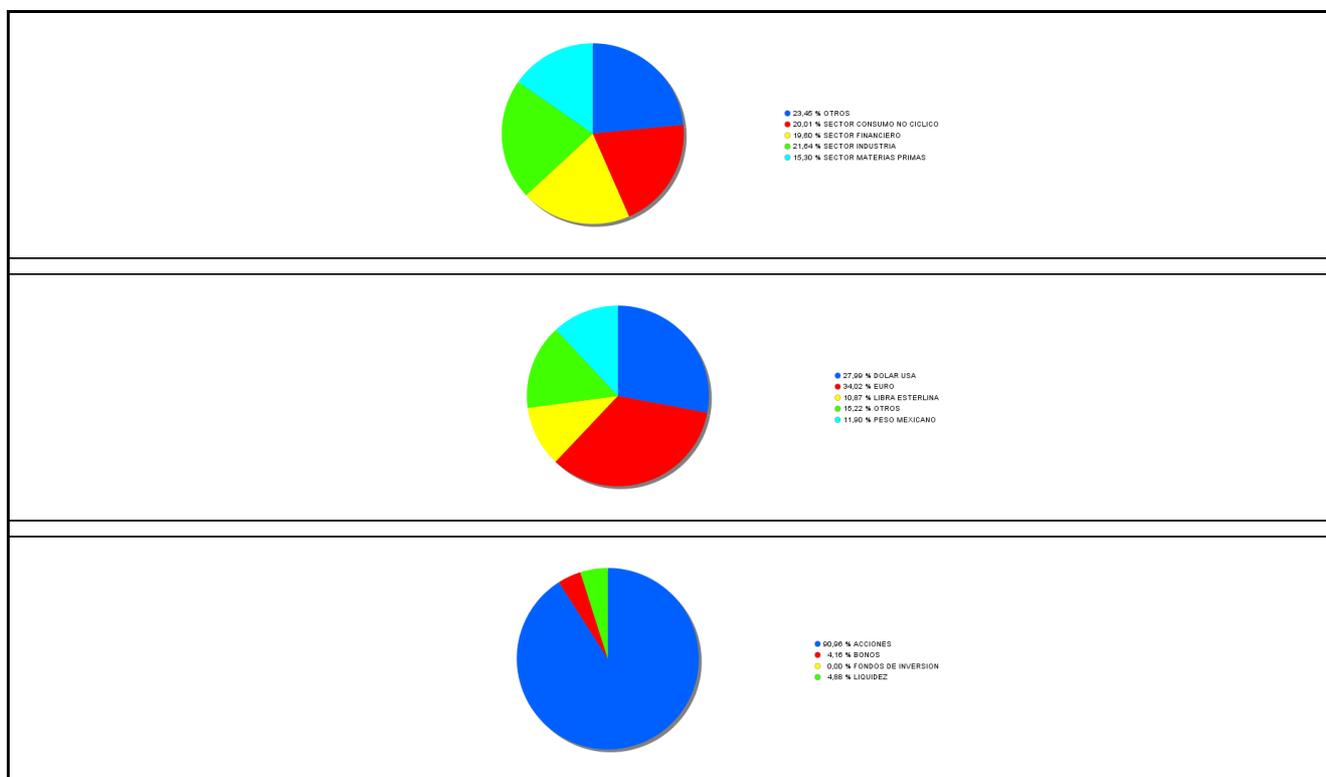
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RV COTIZADA | 9.356 | 20,63 | 9.549 | 22,84 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 9.356 | 20,63 | 9.549 | 22,84 |
| TOTAL IIC | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 9.356 | 20,63 | 9.549 | 22,84 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 1.740 | 3,84 | 2.970 | 7,10 |
| TOTAL RENTA FIJA | 1.740 | 3,84 | 2.970 | 7,10 |
| TOTAL RV COTIZADA | 29.942 | 66,03 | 25.115 | 60,08 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 29.942 | 66,03 | 25.115 | 60,08 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 31.682 | 69,87 | 28.085 | 67,18 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 41.038 | 90,50 | 37.635 | 90,03 |

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

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

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



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

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--|--|------------------------------|--------------------------|
| ACC.AMERICAN INTERNATIONAL GOUP SPLIT 09 | Compra Opcion ACC.AMERICAN INTERNATIONAL GOUP SPLI | 111 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|------------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| SP 500 INDICE | Compra Opcion SP 500 INDICE 100 | 4.446 | Cobertura |
| Total subyacente renta variable | | 4556 | |
| TOTAL DERECHOS | | 4556 | |
| DJ EUROSTOXX 50 | Venta Futuro DJ EUROSTOXX 50 10 | 742 | Cobertura |
| SP 500 INDICE | Venta Futuro SP 500 INDICE 50 | 3.097 | Cobertura |
| Total subyacente renta variable | | 3838 | |
| EURO- DOLAR | Compra Futuro EURO-DOLAR 125000 | 10.702 | Cobertura |
| EURO-CHF | Compra Futuro EURO-CHF 125000 | 3.127 | Cobertura |
| Total subyacente tipo de cambio | | 13829 | |
| BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 15/08/2028 | Venta Futuro BUNDESR EPUB DEUTSCHLAND 15/08/2028 1 | 3.082 | Cobertura |
| Total otros subyacentes | | 3082 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 20750 | |

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

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 1.224.531,28 euros, suponiendo un 0,01% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. La estimación de costes implícitos de estas operaciones asciende a 1.224,54 eur.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El fondo Abaco Global Value Opportunities sigue una filosofía Value Investing, analizando empresas para buscar activos infravalorados respecto a su precio de mercado. En este sentido, las correcciones de precios, más acusadas en los mercados en el último trimestre del año pasado nos permitieron incorporar oportunidades adicionales a buenos precios. Los resultados empresariales del primer trimestre del año han sido mejor de lo esperado por los mercados si bien todavía esta mejora no se ha trasladado a los precios por lo que el fondo continúa barato con un potencial de revalorización de su cartera de renta variable superior en media al 75%.

Este fondo, que inició su estrategia de gestión con la SICAV Outlay 2010 (fusionada por absorción con el fondo en junio del 2017), cumplió el pasado mes de julio diez años de estrategia.

En el segundo trimestre del año el valor liquidativo de la clase I del fondo disminuyó en un 1.84% quedando la rentabilidad anual en un +10,9%. Para la clase B en el trimestre disminuyó un 1,79% quedando la rentabilidad anual en un +11%. Para la clase R del fondo, el valor liquidativo en el trimestre disminuyó un 1,91% resultando en una rentabilidad anual de +10,8%. Por último, para la clase C, el valor liquidativo en el trimestre disminuyó un 2,06% resultando en una rentabilidad anual de +10,4%.

Desde su inicio el fondo acumula una rentabilidad neta del +118,70%, que en términos anualizados supone una rentabilidad neta de comisiones del +7,61%.

El patrimonio del fondo desde el 1 de abril de 2019 hasta el 30 de junio de 2019 disminuyó un 4% hasta los 45.343.605,69 euros.

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.

El impacto de los costes y gastos corrientes en las distintas clases, diferenciadas por las comisiones de gestión, ha sido de un 0,81% para la clase I, un 0,61 % para la clase B, un 1,11% para la clase R y un 1,66% para la clase C.

Abaco Capital gestiona únicamente dos estrategias, el fondo Abaco Renta Fija Mixta Global y el fondo Abaco Global Value Opportunities. El fondo Abaco Renta Fija Mixta Global ha obtenido en el primer semestre de 2019 una rentabilidad de +5,38% siendo su rentabilidad anualizada desde el inicio de la estrategia + 4,88%. El fondo Abaco Global Value

Opportunities ha obtenido en el primer semestre de 2019 una rentabilidad de +10,92% siendo su rentabilidad anualizada desde inicio de la estrategia +7,61%. (Datos de rentabilidades relativos a la clase I de ambos fondos).

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

Al final del periodo el fondo tenía una liquidez del 6%, una exposición a renta variable neta del 30% y una exposición a renta fija del 50% sobre el patrimonio. El porcentaje de cartera invertida del fondo ha aumentado a lo largo del año en relación a los dos últimos años que se había situado en niveles cercanos al 80-85%. La razón del aumento de inversión y exposición es siempre la misma: bien por lo barato del mercado o por la abundancia de oportunidades que encontramos. En las principales posiciones destacan Fairfax Financial Holding, Aryzta y Lloyds. Las posiciones que más han contribuido este trimestre a la rentabilidad han sido Cie Automotive, Kraft Heinz y Antofagasta, han restado Aryzta y Lloyds.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las inversiones realizadas en el último trimestre han sido las siguientes:

Brodrene Hartmann. Es el manufacturero líder a nivel mundial de embalaje de huevos con fibra modulada. (Posición 1.56% de la cartera)

The Gym Group. Se trata de un grupo inglés que cuenta con el 24.2% de cuota de mercado dentro del sector de gimnasios de bajo coste en la cual tiene una posición líder con un total de 724.000 miembros. (Posición del 0.73% de la cartera)

Compañía La Doria. Es un grupo italiano líder en la elaboración de productos cuya base son los tomates, las frutas y las legumbres. (Posición del 0.58% de la cartera)

La cartera consta de treinta y cinco (35) acciones, y tres bonos corporativos. 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 es una buena cartera con un gran descuento y buenas compañías, con porcentajes de revalorización sobre el patrimonio superiores al 50%.

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 únicamente como cobertura. En este sentido, a final del segundo trimestre de 2019 mantiene coberturas de divisa, tanto de Euro-Dólar como Euro-Franco Suizo.

d) Otra información sobre inversiones.

No existen activos que se encuentren en circunstancias excepcionales (concurso, suspensión, litigio).

3. 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, navieras o incluso la exposición al riesgo Brexit) o distintas geografías. (Teniendo las mayores posiciones en Canadá, Reino Unido, México y España.)

4. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Nuestra política de ejercicio de derechos de voto es delegar el mismo, salvo que se diera una situación especial que requiriera lo contrario.

5. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No ha habido costes derivados del servicio de análisis en el primer semestre del año.

6. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El fondo tiene un poder de revalorización medio superior al 65% que se apoya en valor intrínseco de las compañías en las que invertimos (con respecto al precio de cotización), con un plazo de 3 a 5 años. No hacemos previsiones de los mercados ni invertimos en acciones intentando predecir de cómo se van a mover sus precios en los próximos meses.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0105630315 - Acciones CIE AUTOMOTIVE SA | EUR | 2.513 | 5,54 | 2.163 | 5,17 |
| ES0105130001 - Acciones GLOBAL DOMINION | EUR | 1.729 | 3,81 | 1.974 | 4,72 |
| ES0105223004 - Acciones GESTAMP | EUR | 2.176 | 4,80 | 2.296 | 5,49 |
| ES0154653911 - Acciones INMOBILIRIA DEL SUR | EUR | 402 | 0,89 | 370 | 0,89 |
| ES0105229001 - Acciones PROSEGUR | EUR | 189 | 0,42 | 1.195 | 2,86 |
| ES0175438003 - Acciones PROSEGUR | EUR | 1.327 | 2,93 | 670 | 1,60 |
| ES0178165017 - Acciones TECNICAS REUNIDAS | EUR | 799 | 1,76 | 880 | 2,10 |
| ES0184262212 - Acciones VISCOFAN | EUR | 221 | 0,49 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 9.356 | 20,63 | 9.549 | 22,84 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 9.356 | 20,63 | 9.549 | 22,84 |
| 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 | | 9.356 | 20,63 | 9.549 | 22,84 |
| CH0253592783 - Bonos ARYZTA AG 3,500 2020-04-28 | CHF | 262 | 0,58 | 258 | 0,62 |
| USP16259AH99 - Bonos BBVA INTERNACIONAL 3,375 2022-09-30 | USD | 0 | 0,00 | 464 | 1,11 |
| NO0010793888 - Bonos EURONAV LUXEMBOURG S 3,750 2022-05-31 | USD | 713 | 1,57 | 673 | 1,61 |
| XS1814065345 - Bonos GESTAMP 1,625 2021-04-30 | EUR | 0 | 0,00 | 832 | 1,99 |
| US87900YAE32 - Bonos TEEKAY CORPORATION 2,500 2023-01-15 | USD | 765 | 1,69 | 0 | 0,00 |
| US87900YAD58 - Bonos TEEKAY CORPORATION 2,500 2023-01-15 | USD | 0 | 0,00 | 744 | 1,78 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 1.740 | 3,84 | 2.970 | 7,10 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.740 | 3,84 | 2.970 | 7,10 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 1.740 | 3,84 | 2.970 | 7,10 |
| US0268747849 - Acciones AMERICAN INTERNATIONAL GROUP | USD | 0 | 0,00 | 1.466 | 3,51 |
| GB0000456144 - Acciones ANTOFAGASTA PLC | GBP | 1.403 | 3,09 | 1.460 | 3,49 |
| CH0043238366 - Acciones ARYZTA AG | CHF | 2.815 | 6,21 | 2.701 | 6,46 |
| DE0005190037 - Acciones BMW | EUR | 123 | 0,27 | 140 | 0,33 |
| US2044481040 - Acciones CIA DE MINAS BUENAVENTUR ADR | USD | 154 | 0,34 | 0 | 0,00 |
| MXP2861W1067 - Acciones COCA COLA COMPANY | MXN | 0 | 0,00 | 834 | 1,99 |
| MX01K0000002 - Acciones COCA COLA COMPANY | MXN | 829 | 1,83 | 0 | 0,00 |
| DK0061135753 - Acciones DRILLING | DKK | 105 | 0,23 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| CA3039011026 - Acciones FAIRFAX FINANCIAL | USD | 3.470 | 7,65 | 3.005 | 7,19 |
| MXP370841019 - Acciones GRUPO MEXICO SAB | MXN | 1.527 | 3,37 | 1.176 | 2,81 |
| MX01HO0900008 - Acciones GRUPO HOTELERO SANTA FE | MXN | 486 | 1,07 | 689 | 1,65 |
| GB00BZBX0P70 - Acciones GYM GROUP PLC | GBP | 339 | 0,75 | 0 | 0,00 |
| DK0010256197 - Acciones HARTMANN A/S | DKK | 685 | 1,51 | 0 | 0,00 |
| DE0006084403 - Acciones HORNBAACH BAUMARKT AG | EUR | 722 | 1,59 | 713 | 1,71 |
| BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSH INBEV | EUR | 1.845 | 4,07 | 0 | 0,00 |
| US5007541064 - Acciones KRAFT | USD | 1.644 | 3,63 | 402 | 0,96 |
| IT0001055521 - Acciones LA DORIA | EUR | 259 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| GB0008706128 - Acciones LLOYDS TSB GROUP PLC | GBP | 2.863 | 6,31 | 2.652 | 6,34 |
| DK0010244425 - Acciones MOELLER-MAERSK | DKK | 783 | 1,73 | 791 | 1,89 |
| SE0000949331 - Acciones NOBIA AB | SEK | 39 | 0,09 | 37 | 0,09 |
| CA46016U1084 - Acciones INTERNATIONAL PETROLEUM CORP | SEK | 1.578 | 3,48 | 765 | 1,83 |
| DE000PAH0038 - Acciones PORSCHE | EUR | 189 | 0,42 | 222 | 0,53 |
| MX01Q00000008 - Acciones QUALITAS CONTROLADORA SAB | MXN | 2.135 | 4,71 | 2.196 | 5,25 |
| FR0000131906 - Acciones RENAULT SA | EUR | 561 | 1,24 | 554 | 1,32 |
| CH0003671440 - Acciones RIETER HOLDING AG | CHF | 241 | 0,53 | 0 | 0,00 |
| AT0000922554 - Acciones ROSENBAUER INTERNATIONAL AG | EUR | 0 | 0,00 | 156 | 0,37 |
| MHY410531021 - Acciones SEAWAYS | USD | 1.348 | 2,97 | 1.692 | 4,05 |
| IT0001206769 - Acciones SOL SPA | EUR | 0 | 0,00 | 573 | 1,37 |
| PTSNCOAM0006 - Acciones SONAECOM SGPS S.A | EUR | 325 | 0,72 | 327 | 0,78 |
| DK0060915478 - Acciones TCM GROUP A/S | DKK | 0 | 0,00 | 509 | 1,22 |
| MHY8564W1030 - Acciones TEEKAY CORPORATION | USD | 1.704 | 3,76 | 2.056 | 4,92 |
| MHY8564M1057 - Acciones TEEKAY CORPORATION | USD | 1.773 | 3,91 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 29.942 | 66,03 | 25.115 | 60,08 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 29.942 | 66,03 | 25.115 | 60,08 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 31.682 | 69,87 | 28.085 | 67,18 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 41.038 | 90,50 | 37.635 | 90,03 |

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No se han realizado operaciones de financiación durante el período.