

## ABACO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5550

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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

**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](http://www.abaco-capital.com).

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

### Dirección

PASEO GENERAL MARTINEZ CAMPOS, 47 2º IZQ 28010 MADRID

### Correo Electrónico

<mailto:abaco@abaco-capital.com>

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 17/09/2021

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: Alto

#### Descripción general

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

#### Operativa en instrumentos derivados

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

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

**Divisa de denominación**    EUR

## 2. Datos económicos

|  | Periodo actual | Periodo anterior | 2024 | 2023 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 1,02           | 1,01             | 1,02 | 1,92 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 3,25           | 2,95             | 3,25 | 1,92 |

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones |                  | Nº de partícipes |                  | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación |                  | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|-------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
|       | Periodo actual        | Periodo anterior | Periodo actual   | Periodo anterior |        | Periodo actual                                   | Periodo anterior |                  |                       |
| R     | 1.656.177,98          | 1.094.111,77     | 154,00           | 119,00           | EUR    | 0,00   | 0,00             |                  | NO                    |
| B     | 664.065,41            | 718.373,31       | 12,00            | 12,00            | EUR    | 0,00   | 0,00             |                  | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| R     | EUR    | 8.859                | 5.701          | 446            | 349            |
| B     | EUR    | 3.536                | 3.722          | 3.795          | 4.209          |

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| R     | EUR    | 5,3493               | 5,2107         | 4,9529         | 5,0488         |
| B     | EUR    | 5,3249               | 5,1807         | 4,9121         | 4,9947         |

(\*)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 |                 |                         |           |                 |
| R     | al fondo       | 0,35                    |              | 0,35  | 0,35         |              | 0,35  | patrimonio      | 0,04                    | 0,04      | Patrimonio      |
| B     | al fondo       | 0,22                    |              | 0,22  | 0,22         |              | 0,22  | patrimonio      | 0,04                    | 0,04      | Patrimonio      |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual R .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Rentabilidad IIC</b>        | 2,66           | 1,55            | 1,09   | 1,54   | 1,82   | 5,20  | -1,90 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i)    | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                                | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| <b>Rentabilidad mínima (%)</b> | -0,05            | 19-04-2024 | -0,09      | 06-03-2024 |                |       |
| <b>Rentabilidad máxima (%)</b> | 0,11             | 10-04-2024 | 0,11       | 10-04-2024 |                |       |

(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 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|   |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>                      |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| <b>Valor liquidativo</b>                        | 0,56           | 0,59            | 0,52   | 0,84   | 1,17   | 2,27  | 2,85  |         |         |
| <b>Ibex-35</b>                                  | 13,19          | 14,40           | 11,83  | 12,91  | 12,24  | 14,17 | 19,61 |         |         |
| <b>Letra Tesoro 1 año</b>                       | 0,51           | 0,43            | 0,59   | 0,48   | 0,54   | 1,05  | 1,76  |         |         |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b> | 1,82           | 1,82            | 1,94   | 2,07   | 2,21   | 2,07  | 2,68  |         |         |

(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.

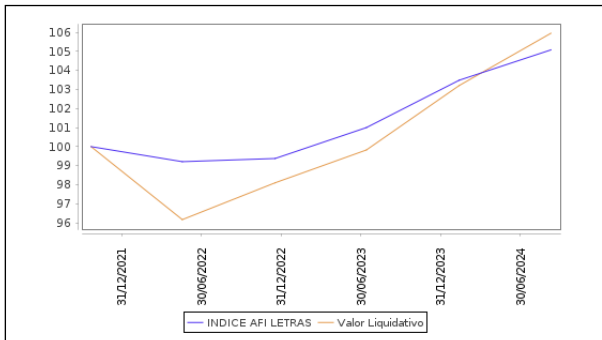
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022 | 2021 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,42           | 0,21            | 0,21   | 0,21   | 0,23   | 0,88  | 0,96 | 0,42 |         |

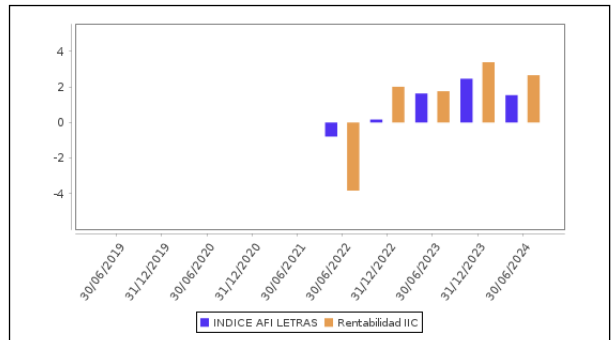
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual B .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 2,79           | 1,61            | 1,15   | 1,61   | 1,88   | 5,47  | -1,65 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 19-04-2024 | -0,09      | 06-03-2024 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,11             | 10-04-2024 | 0,11       | 10-04-2024 |                |       |

(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 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>               |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 0,55           | 0,58            | 0,51   | 0,84   | 1,17   | 2,27  | 2,85  |         |         |
| Ibex-35                                  | 13,19          | 14,40           | 11,83  | 12,91  | 12,24  | 14,17 | 19,61 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,51           | 0,43            | 0,59   | 0,48   | 0,54   | 1,05  | 1,76  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,78           | 1,78            | 1,88   | 1,99   | 2,10   | 1,99  | 2,42  |         |         |

(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.

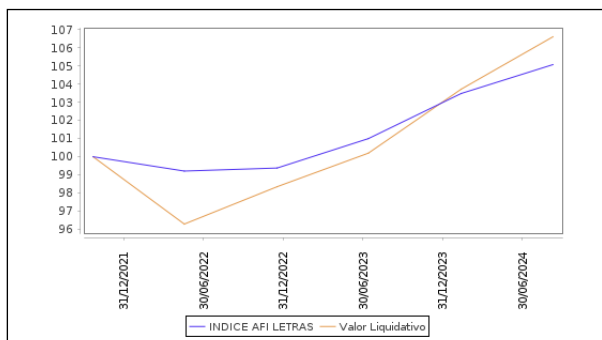
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022 | 2021 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,30           | 0,15            | 0,15   | 0,15   | 0,17   | 0,64  | 0,71 | 0,44 |         |

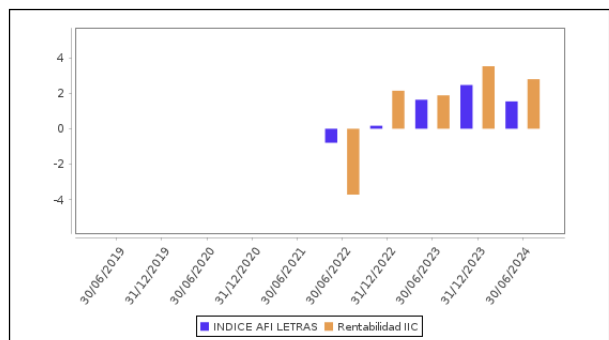
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## B) Comparativa

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

| Vocación inversora   | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro  | 0                                       | 0                 | 0                              |
| Renta Fija Internacional                                   | 11.080                                  | 149               | 3                              |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 0                                       | 0                 | 0                              |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 74.544                                  | 602               | 2                              |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0                              |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 0                                       | 0                 | 0                              |
| Renta Variable Euro  | 0                                       | 0                 | 0                              |
| Renta Variable Internacional                               | 0                                       | 0                 | 0                              |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0                              |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 0                                       | 0                 | 0                              |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 0                                       | 0                 | 0                              |
| De Garantía Parcial  | 0                                       | 0                 | 0                              |
| Retorno Absoluto   | 0                                       | 0                 | 0                              |
| Global   | 56.751                                  | 408               | 2                              |
| 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   | 142.375                                 | 1.159             | 1,84                           |

\*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                 | 11.735             | 94,67              | 8.872                | 94,15              |
| * Cartera interior                          | 5.373              | 43,34              | 6.257                | 66,40              |
| * Cartera exterior                          | 6.389              | 51,54              | 2.525                | 26,80              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | -27                | -0,22              | 90                   | 0,96               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 640                | 5,16               | 531                  | 5,64               |
| (+/-) RESTO                                 | 21                 | 0,17               | 20                   | 0,21               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 12.396             | 100,00 %           | 9.423                | 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)   | 9.423                        | 5.736                          | 9.423                     |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 24,14                        | 47,21                          | 24,14                     | -22,22                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 2,69                         | 3,40                           | 2,69                      | -6.850,17                                 |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 3,10                         | 3,82                           | 3,10                      | -6.917,74                                 |
| + Intereses                                      | 1,11                         | 2,90                           | 1,11                      | -41,95                                    |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 2,92                         | 1,04                           | 2,92                      | 326,10                                    |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | -0,93                        | 0,02                           | -0,93                     | -7.098,66                                 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | -0,14                          | 0,00                      | -103,23                                   |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,41                        | -0,42                          | -0,41                     | 67,57                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,31                        | -0,29                          | -0,31                     | 62,87                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,04                        | -0,04                          | -0,04                     | 43,81                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,03                        | -0,04                          | -0,03                     | 11,42                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | -0,01                          | 0,00                      | -46,11                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,03                        | -0,04                          | -0,03                     | -4,42                                     |
| (+) 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)     | 12.396                       | 9.423                          | 12.396                    |   |

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



### 3. Inversiones financieras

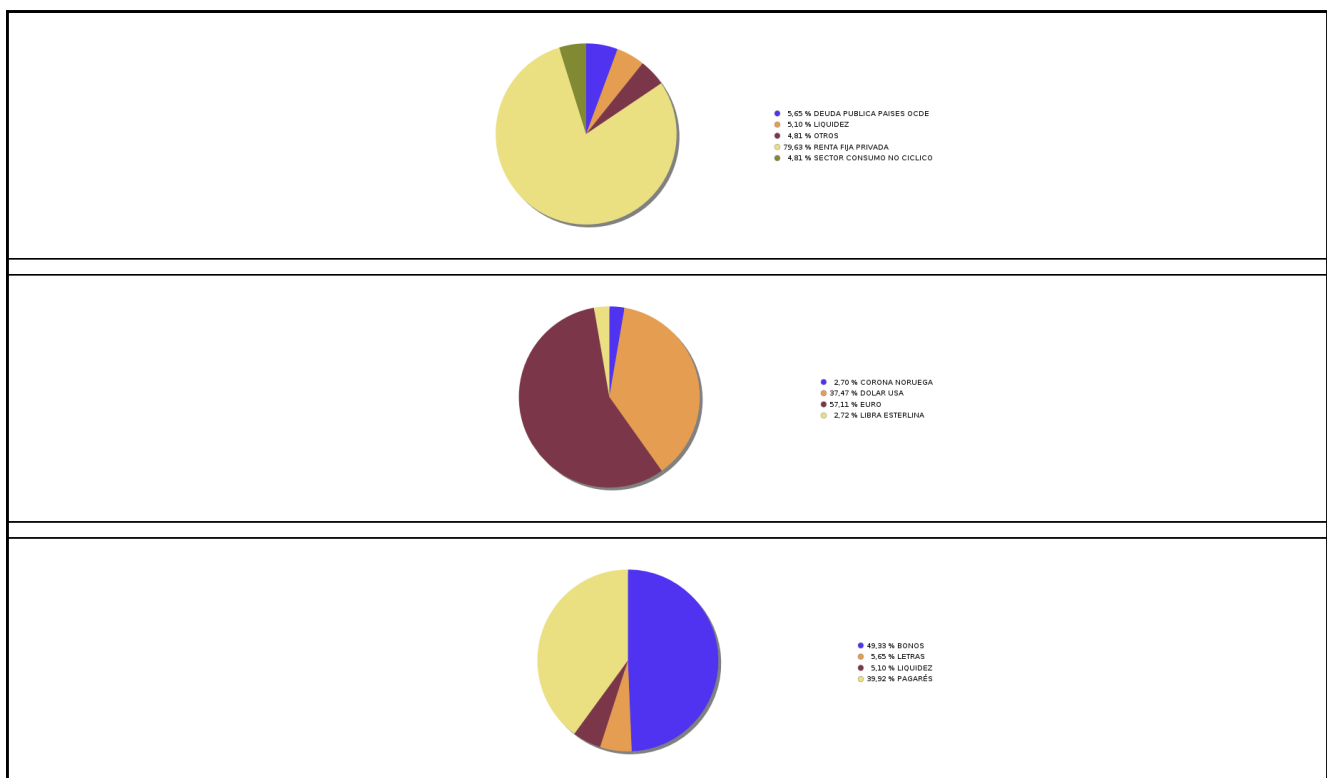
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor          | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
|   | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                     | 883              | 7,13         | 2.913            | 30,91        |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                  | 4.490            | 36,22        | 3.345            | 35,50        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                       | <b>5.373</b>     | <b>43,34</b> | <b>6.257</b>     | <b>66,41</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b> | <b>5.373</b>     | <b>43,34</b> | <b>6.257</b>     | <b>66,41</b> |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                     | 5.989            | 48,31        | 2.530            | 26,85        |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                  | 395              | 3,19         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                       | <b>6.384</b>     | <b>51,50</b> | <b>2.530</b>     | <b>26,85</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b> | <b>6.384</b>     | <b>51,50</b> | <b>2.530</b>     | <b>26,85</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>          | <b>11.756</b>    | <b>94,84</b> | <b>8.787</b>     | <b>93,26</b> |

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

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

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



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

| Subyacente                       | Instrumento  | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|----------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| EURO- DOLAR                      | Compra Futuro EURO-DOLAR 125000                    | 4.023                        | Cobertura                |
| Total subyacente tipo de cambio  |  | 4023                         |                          |
| PAGARE VERALLIA 3,73% 01/11/2024 | Compra Plazo PAGARE VERALLIA 3,73% 01/11/2024 3000 | 296                          | Inversión                |

| Subyacente                | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------|-------------|------------------------------|--------------------------|
| Total otros subyacentes   |             | 296                          |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b> |             | 4319                         |                          |

#### 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  |
| 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. Durante el primer semestre de 2024 hemos visto como las principales tendencias experimentadas durante 2023 han continuado una senda similar. Por un lado, el contexto

geopolítico y la situación económica tras las fuertes subidas de tipos de interés no ha mejorado, diferenciando en el aspecto económico a Estados Unidos de Europa, siendo el primero más resiliente y con la capacidad de haber continuado creciendo durante estos últimos meses, debido principalmente a los fuertes déficits fiscales incurridos, los cuales no creemos sean sostenibles en el medio plazo. En cuanto a los índices de renta fija estos han experimentado rentabilidades entre -1.04% (Bloomberg Euro-Aggregate Index ) y el 3.15% (Bloomberg Pan-European High Yield Index) debido principalmente a la subida de la rentabilidad en los bonos de media y larga duración, provocando la caída de aquellas carteras con mayor duración y por otro lado, la estabilidad de los diferenciales de crédito, ha beneficiado a aquellas carteras con mayor exposición a bonos high yield. A pesar de que el Banco Central Europeo ya ha comenzado a bajar los tipos de interés, pensamos que las necesidades de refinanciación son grandes tanto por parte de los gobiernos, como en el segmento corporativo, estas necesidades suponen una oferta continua en el mercado de deuda, la cual puede generar en ciertos puntos presión en los precios de los bonos, si no continúa siendo acompañada por la fuerte demanda e importante cantidad de flujos que está entrando en este mercado. Continuamos posicionados de una forma más defensiva de lo habitual, con una duración media de la cartera inferior a 12 meses y una rentabilidad a vencimiento superior al 5%. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. En el fondo Abaco Renta Fija analizamos toda la estructura de capital de las empresas para buscar activos infravalorados respecto a su valor intrínseco. En renta fija somos especialistas en crédito. Analizamos y conocemos en profundidad las empresas, los activos de esta y las necesidades de caja. Y somos oportunistas, seleccionamos las mejores oportunidades en cada momento de los ciclos crediticios, en cada país donde invertimos, invirtiendo en la parte de la curva que vemos más atractiva en cada momento y en el segmento de la estructura de capital que consideramos nos ofrece una mejor rentabilidad en función del riesgo tomado. También tenemos la capacidad para analizar emisiones pequeñas y medianas, que no siguen los analistas de las grandes casas y un tamaño idóneo para poder ser activos en estas emisiones con la liquidez que exigimos a nuestras inversiones. Las correcciones de precios nos han permitido ajustar algunos de los pesos de la cartera, para ponderar las ideas de inversión que ofrecen mayor descuento, e incorporar oportunidades adicionales con mayor potencial de revalorización. c) Índice de referencia La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBOXX Euro Overall Total Return Index. El índice de referencia se toma a efectos meramente informativos. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Desde el inicio acumula una rentabilidad del +6,96%, que en términos anualizados supone una rentabilidad del +2,44% En el último semestre el valor liquidativo de la clase R del fondo aumentó en un 2,66 % y para la clase B del fondo, el valor liquidativo aumentó un 2,79%. El patrimonio del fondo a 30 de junio de 2024 se sitúa en 12.395.532,98 de euros. Este se ha visto aumentado en un 31,55% con respecto al año anterior.

El número de participes, entre todas las clases, ha aumentado desde 131 a 166 suponiendo esto un aumento del 26,72%. Los gastos soportados por el fondo proceden, por una parte, de costes y gastos corrientes recurrentes como la comisión de gestión, depositaría y gastos relativos al mantenimiento de la inversión como auditoría y tasas CNMV; por otra parte, incluye también los costes y gastos operacionales y de intermediación de la cartera del fondo. Rentabilidades pasadas en ningún caso garantizan rentabilidades futuras.

**2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.** Al final del semestre el fondo tenía una liquidez del 5,09% y una exposición neta a renta fija del 89,33% sobre el patrimonio. Las principales posiciones del fondo son el bono de International Petroleum Corporation 7,25% y vencimiento en 2027, en USD, pagarés de Gestamp, letras del tesoro español, el bono de Golar LNG cupón del 7% y vencimiento en 2025, en USD, el bono de Euronav con cupón del 6.25% y vencimiento en 2026, el bono de Basic-Fit 1,5% y vencimiento en 2028 y pagarés de Artech. Estas compañías están lideradas y dirigidas por equipos gestores excelentes, completamente alineados con nuestros intereses, con una gestión prudente y que han generado un enorme valor para estas en el pasado y que así esperamos que lo continúen haciendo. Características que también comparten el resto de las posiciones de la cartera.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Este semestre hemos realizado alguna rotación en la cartera intentando en todo momento maximizar el potencial de revalorización. Hemos reducido las posiciones en letras del tesoro español, en el bono de Gaslog Partners 8,2% PERP, en pagarés de Vidrala y en pagarés de Elecnor. Durante el mismo periodo, hemos aumentado el peso en Minas Buenaventura 5,5% 2026, Euronav 6,25% 2026, Golar LNG 7% 2024 e International Petroleum 7,25% 2027 y en pagarés de Tubacex, pagarés de Sacyr, pagarés de Dominion, pagarés de Inmobiliaria del Sur, pagarés de Aedas y pagarés de Artech. Como nuevas ideas incorporadas en este semestre tenemos los pagarés Metrovacesa, pagarés de Ence, pagarés de Gestamp, y los bonos de Grifols 1,625% 2025, Fairfax India 5% 2028, SFL Corp 8,25% 2028, Torm PLC 8,25% 2029, Basic Fit NV 1,5% 2028, IWG 0,5% 2027, BW Offshore LTD Float 2028, Danaos Corp 8,5% 2028 y BW Energy 10% 2029. Por último, durante este periodo hemos cerrado las posiciones en pagarés de Acciona y en pagarés de Fluidra. Han vencido y hemos recibido el pago del principal de los bonos de Grifols SA 3,20% 2025, de ThyssenKrupp 2,875% 2024 y de Diana Shipping 8,375% 2026. La cartera consta de cincuenta y cuatro (54) pagarés y bonos corporativos y dos (2) letras del tesoro español. En Abaco Capital sabemos que es muy complicado batir al mercado si buscamos hacer lo mismo, así que es necesario utilizar otros parámetros, en nuestro caso nos

dedicamos a analizar las compañías, entenderlas, sólo comprarlas baratas y hacerlo con un horizonte temporal de largo plazo. Estamos convencidos de que la actual cartera del fondo tiene una rentabilidad muy superior a la de mercado y compañías de calidad cuya deuda está muy bien cubierta por el valor de sus activos, la rentabilidad es superior al 5,1%.

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

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

d) Otra información sobre inversiones.El bono de R-Logitech se encuentra en una situación excepcional, de impago y liquidación de activos, representa menos del 0.03% del fondo.

### 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD N/A

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

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

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.N/A

### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS 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.El importe de los gastos por este concepto ha supuesto un 0,0000279% sobre el patrimonio medio gestionado.

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

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En cuanto a las perspectivas de mercado, en renta fija, pensamos que la delicada situación económica actual en Europa, así como la situación geopolítica a nivel internacional y la situación fiscal y de alto endeudamiento por parte de las principales economías, no se está reflejando en el mercado de crédito. Éste continúa anticipando una sucesiva bajada de tipos de interés, con una continua caída de la inflación y una economía que continúa con su senda de crecimiento.Desde nuestro punto de vista, creemos que este escenario, aunque posible es excesivamente optimista, ya que en el caso de recuperar la actividad económica y suavizar las políticas monetarias, aún vemos fuertes presiones inflacionistas en el medio y largo plazo (situación del mercado laboral, transición energética o un proceso de desglobalización y acortamiento de las cadenas de suministro). Por el otro lado, de mantener una política monetaria lo suficientemente restrictiva durante un periodo suficiente de tiempo, con el objetivo de mantener la inflación bajo control, pensamos que la actividad económica se podría resentir más de lo previsto.Por esta razón hemos decidido mantener una baja duración y limitada exposición a crédito en nuestras carteras, debido a que los diferenciales (spreads) de crédito continúan en mínimos históricos. Hemos

considerado prudente mantener un posicionamiento más defensivo de lo habitual, aumentando el peso en letras del tesoro y en pagarés corporativos los cuales ofrecen rentabilidades bastantes atractivas con riesgo bastante moderado en comparación con emisiones con mayor duración y mayor riesgo de crédito. Creemos que durante los próximos meses podremos tener oportunidades para invertir en bonos que ofrezcan unas mayores rentabilidades por el riesgo que estamos asumiendo. Como gestora continuamos trabajando día a día, analizando y comprendiendo mejor todos los negocios que tenemos en cartera y buscando las mejores oportunidades de inversión que nos ofrece el mercado con el objetivo de maximizar la rentabilidad de sus partícipes.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                          | Divisa | Periodo actual   |             | Periodo anterior |              |
|---|--------|------------------|-------------|------------------|--------------|
|   |        | Valor de mercado | %           | Valor de mercado | %            |
| ES0L02402094 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,700 2024-02-09        | EUR    | 0                | 0,00        | 89               | 0,94         |
| ES0L02402094 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,650 2024-02-09        | EUR    | 0                | 0,00        | 532              | 5,65         |
| ES0L02403084 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,900 2024-03-08        | EUR    | 0                | 0,00        | 910              | 9,66         |
| ES0L02403084 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,650 2024-03-08        | EUR    | 0                | 0,00        | 99               | 1,05         |
| ES0L02404124 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,650 2024-04-12        | EUR    | 0                | 0,00        | 314              | 3,33         |
| ES0L02407051 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,761 2024-07-05        | EUR    | 297              | 2,40        | 0                | 0,00         |
| ES0L02405105 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,650 2024-05-10        | EUR    | 0                | 0,00        | 790              | 8,38         |
| ES0L02408091 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,770 2024-08-09        | EUR    | 394              | 3,18        | 0                | 0,00         |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>            |        | <b>691</b>       | <b>5,58</b> | <b>2.734</b>     | <b>29,02</b> |
| ES0305626006 - Bonos INSUR PROMOCION INTE 4,000 2026-12-10    | EUR    | 192              | 1,55        | 179              | 1,90         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>         |        | <b>192</b>       | <b>1,55</b> | <b>179</b>       | <b>1,90</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                              |        | <b>883</b>       | <b>7,13</b> | <b>2.913</b>     | <b>30,91</b> |
| ES0505287609 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 5,350 2024-01-19       | EUR    | 0                | 0,00        | 99               | 1,05         |
| ES0505287633 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 5,600 2024-03-22       | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| ES05297432V3 - Pagarés ELEC NOR 4,410 2024-03-01              | EUR    | 0                | 0,00        | 199              | 2,11         |
| XS2723592452 - Pagarés ACCIONA S.A. 4,820 2024-05-14          | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| ES0505287773 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 5,000 2024-09-20       | EUR    | 98               | 0,79        | 0                | 0,00         |
| ES0505287815 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 4,950 2024-10-18       | EUR    | 98               | 0,79        | 0                | 0,00         |
| ES0505287831 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 4,750 2024-11-15       | EUR    | 98               | 0,79        | 0                | 0,00         |
| ES0505521379 - Pagarés ARTECHE LANTEGE ELKA 4,900 2024-01-24  | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| ES0505521411 - Pagarés ARTECHE LANTEGE ELKA 5,000 2024-07-24  | EUR    | 390              | 3,15        | 0                | 0,00         |
| XS2661113477 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,663 2024-01-29     | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| XS2739609886 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,600 2024-03-21     | EUR    | 0                | 0,00        | 198              | 2,10         |
| XS2711956214 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,720 2024-04-26     | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| XS2758871706 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,460 2024-07-29     | EUR    | 98               | 0,79        | 0                | 0,00         |
| XS2784402658 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,497 2024-09-12     | EUR    | 196              | 1,58        | 0                | 0,00         |
| XS2803580021 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,350 2024-10-14     | EUR    | 294              | 2,37        | 0                | 0,00         |
| ES0505130635 - Pagarés GLOBAL DOMINION 4,950 2025-02-14       | EUR    | 193              | 1,56        | 0                | 0,00         |
| ES0505130528 - Pagarés GLOBAL DOMINION 5,050 2024-03-08       | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| ES0505130650 - Pagarés GLOBAL DOMINION 4,850 2025-04-11       | EUR    | 96               | 0,78        | 0                | 0,00         |
| ES0505130551 - Pagarés GLOBAL DOMINION 5,250 2024-05-17       | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| ES0505130551 - Pagarés GLOBAL DOMINION 5,250 2024-05-17       | EUR    | 0                | 0,00        | 196              | 2,08         |
| ES0505130627 - Pagarés GLOBAL DOMINION 5,050 2025-05-16       | EUR    | 95               | 0,77        | 0                | 0,00         |
| ES0505130569 - Pagarés GLOBAL DOMINION 5,000 2024-09-20       | EUR    | 97               | 0,79        | 0                | 0,00         |
| ES0505130601 - Pagarés GLOBAL DOMINION 5,000 2024-11-15       | EUR    | 97               | 0,78        | 0                | 0,00         |
| ES05297432S9 - Pagarés ELEC NOR 4,500 2024-02-02              | EUR    | 0                | 0,00        | 99               | 1,05         |
| ES05329454Y3 - Pagarés ELEC NOR 5,400 2024-04-30              | EUR    | 0                | 0,00        | 195              | 2,07         |
| ES05297432T7 - Pagarés ELEC NOR 4,500 2024-02-19              | EUR    | 0                | 0,00        | 99               | 1,05         |
| ES05297433G2 - Pagarés ELEC NOR 4,370 2024-09-13              | EUR    | 98               | 0,79        | 0                | 0,00         |
| ES0530625062 - Pagarés ENCE ENERGIA\$CELULOS 4,540 2024-09-26 | EUR    | 198              | 1,60        | 0                | 0,00         |
| ES0537650386 - Pagarés FLUIDRA 4,800 2024-03-27               | EUR    | 0                | 0,00        | 198              | 2,10         |
| ES0505223216 - Pagarés GESTAMP 5,000 2024-07-11               | EUR    | 392              | 3,16        | 0                | 0,00         |
| ES0505223216 - Pagarés GESTAMP 4,300 2024-07-11               | EUR    | 498              | 4,02        | 0                | 0,00         |
| ES0554653412 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 5,150 2024-01-26   | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| ES0554653438 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 5,250 2024-03-27   | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| ES0554653495 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 5,400 2025-05-27   | EUR    | 190              | 1,53        | 0                | 0,00         |
| ES0554653495 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 5,410 2025-05-27   | EUR    | 95               | 0,77        | 0                | 0,00         |
| ES0554653446 - Pagarés INMOBILIRIA DEL SUR 5,150 2024-09-27   | EUR    | 98               | 0,79        | 0                | 0,00         |
| XS2724588715 - Pagarés MAIRE TECNIMONT 5,150 2024-02-19       | EUR    | 0                | 0,00        | 99               | 1,05         |
| ES0505122376 - Pagarés METROVACESA SA 4,850 2024-07-12        | EUR    | 98               | 0,79        | 0                | 0,00         |
| ES0582870M34 - Pagarés SACYR INTL 4,950 2024-07-29            | EUR    | 97               | 0,79        | 0                | 0,00         |
| ES0582870N33 - Pagarés SACYR INTL 4,260 2024-11-29            | EUR    | 196              | 1,59        | 0                | 0,00         |
| ES0582870N58 - Pagarés SACYR INTL 4,420 2024-12-16            | EUR    | 98               | 0,79        | 0                | 0,00         |
| ES0582870J54 - Pagarés SACYR INTL 4,900 2024-01-29            | EUR    | 0                | 0,00        | 99               | 1,05         |
| ES0582870M18 - Pagarés SACYR INTL 5,250 2024-04-30            | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| ES0582870L92 - Pagarés SACYR INTL 5,000 2024-05-14            | EUR    | 0                | 0,00        | 98               | 1,04         |
| ES0582870M42 - Pagarés SACYR INTL 4,870 2024-09-30            | EUR    | 97               | 0,78        | 0                | 0,00         |
| XS2684506293 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 4,650 2024-03-11     | EUR    | 0                | 0,00        | 196              | 2,08         |
| ES05329455L7 - Pagarés TUBACEX 5,000 2025-01-17               | EUR    | 289              | 2,33        | 0                | 0,00         |
| ES05329455M5 - Pagarés TUBACEX 4,950 2025-01-30               | EUR    | 96               | 0,78        | 0                | 0,00         |

| Descripción de la inversión y emisor  | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| ES0583746468 - Pagarés VIDRALA 4,250 2024-01-11   | EUR    | 0                | 0,00  | 99               | 1,05  |
| ES0583746492 - Pagarés VIDRALA 4,250 2024-02-12   | EUR    | 0                | 0,00  | 99               | 1,05  |
| ES0583746500 - Pagarés VIDRALA 4,250 2024-03-12   | EUR    | 0                | 0,00  | 99               | 1,05  |
| ES0583746559 - Pagarés VIDRALA 4,200 2024-09-11   | EUR    | 99               | 0,80  | 0                | 0,00  |
| FR0128357839 - Pagarés VERALLIA 4,000 2024-03-27  | EUR    | 0                | 0,00  | 297              | 3,15  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>   |        | 4.490            | 36,22 | 3.345            | 35,50 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>   |        | 5.373            | 43,34 | 6.257            | 66,41 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>   |        | 5.373            | 43,34 | 6.257            | 66,41 |
| USU0187NAA91 - Bonos ALLIANCE RES 3,750 2025-05-01  | USD    | 0                | 0,00  | 105              | 1,11  |
| XS2354329190 - Bonos BASIC-FIT NV 0,750 2028-06-17  | EUR    | 453              | 3,66  | 0                | 0,00  |
| NO0010893076 - Bonos BROOGE PEROLEUM AND 4,250 2025-09-24   | USD    | 2                | 0,02  | 2                | 0,02  |
| USP6680PAA95 - Bonos CIA DE MINAS BUENAVE 2,750 2024-07-23  | USD    | 306              | 2,47  | 172              | 1,83  |
| NO0013259663 - Bonos BW ENERGY LTD 5,000 2029-06-21   | USD    | 374              | 3,02  | 0                | 0,00  |
| NO0013077560 - Bonos BW OFFSHORE LTD 2,451 2028-11-29   | NOK    | 138              | 1,12  | 0                | 0,00  |
| USY1968PAA31 - Bonos DANAOS CORPORATION 4,250 2025-03-01  | USD    | 143              | 1,16  | 0                | 0,00  |
| NO0011021974 - Bonos DIANA SHIPPING 4,187 2025-06-22  | USD    | 348              | 2,81  | 313              | 3,32  |
| NO0011091290 - Bonos EURONAV LUXEMBOURG S 3,125 2026-09-14  | USD    | 543              | 4,38  | 349              | 3,71  |
| USC3346PAA69 - Bonos FAIRFAX FINANACIAL HO 2,500 2028-02-26   | USD    | 213              | 1,71  | 0                | 0,00  |
| MHY2687W1241 - Bonos GASLOG LTD 2,922 2060-03-15  | USD    | 14               | 0,11  | 65               | 0,70  |
| NO0011123432 - Bonos GOLAR LNG 3,500 2024-10-20   | USD    | 652              | 5,26  | 360              | 3,82  |
| XS1598757760 - Bonos GRIFOLS 1,600 2025-05-01   | EUR    | 0                | 0,00  | 97               | 1,03  |
| NO0012423476 - Bonos INTERNATIONAL PETROL 3,625 2025-02-01  | USD    | 939              | 7,58  | 0                | 0,00  |
| NO0012423476 - Bonos INTERNATIONAL PETROL 3,625 2025-02-01  | USD    | 0                | 0,00  | 150              | 1,59  |
| XS2270378149 - Bonos IWG PLC 0,250 2027-12-09   | GBP    | 326              | 2,63  | 0                | 0,00  |
| USU5007TAA35 - Bonos KOSMOS ENERGY 3,562 2026-04-04   | USD    | 184              | 1,49  | 174              | 1,84  |
| NO0013200543 - Bonos SFL CORP LTD 2,062 2027-10-19  | USD    | 188              | 1,52  | 0                | 0,00  |
| XS2729164462 - Bonos ULKER BISKUVI SANAYI 4,250 2025-12-07  | USD    | 191              | 1,54  | 186              | 1,98  |
| NO0011151870 - Bonos TEEKAY CORPORATION 2,458 2026-02-18  | NOK    | 184              | 1,49  | 184              | 1,95  |
| NO0013132134 - Bonos TORM A/S 4,113 2027-01-25  | USD    | 291              | 2,34  | 0                | 0,00  |
| XS1617531063 - Bonos TURKIYE GARANTI BANK 3,588 2027-05-24  | USD    | 93               | 0,75  | 90               | 0,96  |
| XS2241387500 - Bonos ULKER BISKUVI SANAYI 3,475 2025-10-30  | USD    | 5                | 0,04  | 5                | 0,05  |
| USU85254AG25 - Bonos W&T OFFSHORE INC 5,875 2026-02-01  | USD    | 96               | 0,77  | 94               | 1,00  |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>   |        | 5.684            | 45,86 | 2.347            | 24,91 |
| USU0187NAA91 - Bonos ALLIANCE RES 3,750 2025-05-01  | USD    | 108              | 0,87  | 0                | 0,00  |
| XS2076836555 - Bonos GRIFOLS 0,812 2025-02-15   | EUR    | 196              | 1,58  | 0                | 0,00  |
| DE000A3LJCA6 - Bonos R-LOGITECH 0,000 2024-06-24  | EUR    | 0                | 0,00  | 7                | 0,08  |
| DE000A2TEDB8 - Bonos THYSSEN KRUPP 2,875 2024-02-22   | EUR    | 0                | 0,00  | 175              | 1,86  |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>   |        | 305              | 2,46  | 183              | 1,94  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>  |        | 5.989            | 48,31 | 2.530            | 26,85 |
| XS2771997009 - Pagarés MAIRE TECNIMONT 5,170 2024-07-29   | EUR    | 98               | 0,79  | 0                | 0,00  |
| FR0128513829 - Pagarés VERALLIA 3,924 2024-07-01  | EUR    | 297              | 2,40  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>   |        | 395              | 3,19  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>   |        | 6.384            | 51,50 | 2.530            | 26,85 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>   |        | 6.384            | 51,50 | 2.530            | 26,85 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>  |        | 11.756           | 94,84 | 8.787            | 93,26 |
| Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR):<br>DE000A3LJCA6 - Bonos R-LOGITECH 0,000 2025-06-24 | EUR    | 3                | 0,03  | 0                | 0,00  |

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No se han realizado operaciones de financiación durante el periodo.