

## ABACO GLOBAL VALUE OPPORTUNITIES FI

Nº Registro CNMV: 4827

Informe Semestral del Segundo Semestre 2024

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

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.abaco-capital.com](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: 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 previo de mercado.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

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

**Divisa de denominación**    EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,42	0,66	1,08	1,40
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,76	2,29	2,03	1,40

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
I	3.022.198,87	3.448.292,59	119,00	123,00	EUR	0,00	0,00		NO
B	2.209.322,20	2.215.278,92	37,00	36,00	EUR	0,00	0,00		NO
R	1.451.283,00	1.406.581,16	239,00	229,00	EUR	0,00	0,00		NO
C	391.977,64	405.888,65	43,00	41,00	EUR	0,00	0,00		NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
I	EUR	22.007	25.435	20.305	25.376
B	EUR	17.345	18.083	15.604	16.406
R	EUR	10.514	10.223	9.533	9.653
C	EUR	2.911	2.290	1.818	1.632

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
I	EUR	7,2817	7,3824	6,2617	5,7838
B	EUR	7,8507	7,9466	6,6511	6,1012
R	EUR	7,2449	7,3686	6,2680	5,8060
C	EUR	7,4263	7,5963	6,4251	5,9561

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

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
I	al fondo	0,35	-0,13	0,22	0,70	0,00	0,70	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
B	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,50	0,00	0,50	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
R	al fondo	0,50	-0,12	0,38	1,00	0,00	1,00	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
C	al fondo	0,78	0,00	0,78	1,55	0,00	1,55	mixta	0,04	0,08	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual / Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Rentabilidad IIC</b>	-1,36	-5,41	2,36	2,14	-0,26	17,90	8,26	27,40	15,59

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,12	26-11-2024	-1,54	02-08-2024	-4,28	26-11-2021
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,04	09-12-2024	1,62	07-08-2024	2,55	21-07-2021

(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	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	8,51	7,31	10,32	8,64	7,32	7,51	13,46	15,18	13,81
<b>Ibex-35</b>	13,38	13,21	13,98	14,40	11,83	14,17	19,61	16,67	12,50
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,63	0,64	0,80	0,43	0,60	1,05	1,76	0,28	0,25
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	12,90	12,90	12,63	12,98	13,21	13,12	14,41	13,99	8,64

(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.

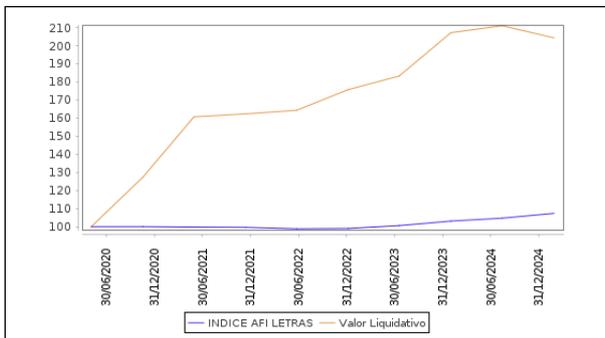
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,86	0,24	0,20	0,21	0,21	0,83	0,82	0,82	0,81

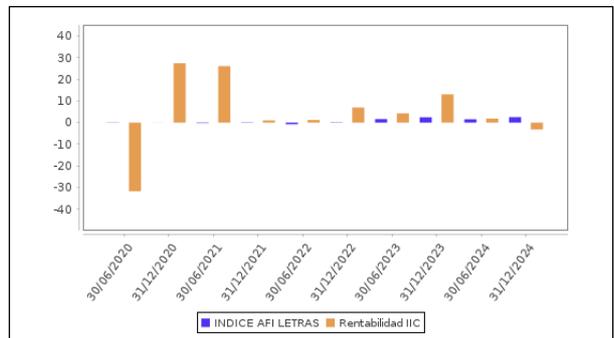
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual B .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	-1,21	-5,66	2,57	2,31	-0,21	19,48	9,01	30,16	15,82

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,20	26-11-2024	-1,64	02-08-2024	-4,72	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,12	09-12-2024	1,73	07-08-2024	2,76	21-07-2021

(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	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	8,97	7,67	11,03	9,23	7,32	8,04	14,39	16,52	13,81
Ibex-35	13,38	13,21	13,98	14,40	11,83	14,17	19,61	16,67	12,50
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,64	0,80	0,43	0,60	1,05	1,76	0,28	0,25
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,09	13,09	12,80	13,14	13,36	13,27	14,54	14,09	8,64

(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.

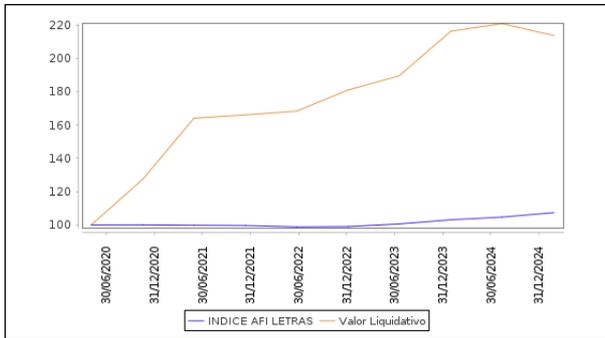
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,66	0,19	0,15	0,16	0,16	0,63	0,62	0,62	0,61

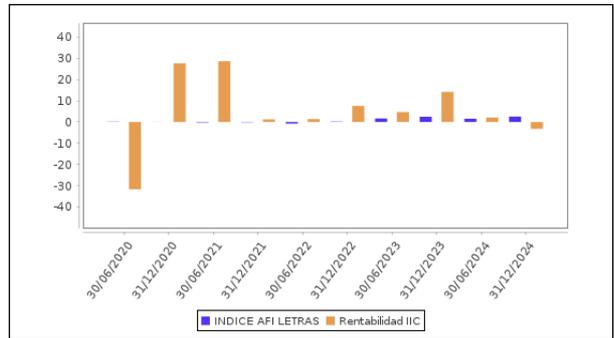
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	-1,68	-5,51	2,29	2,07	-0,34	17,56	7,96	26,91	15,24

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,16	26-11-2024	-1,54	02-08-2024	-4,35	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,07	09-12-2024	1,62	07-08-2024	2,56	21-07-2021

(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	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	8,54	7,41	10,33	8,64	7,31	7,51	13,57	15,30	13,81
Ibex-35	13,38	13,21	13,98	14,40	11,83	14,17	19,61	16,67	12,50
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,64	0,80	0,43	0,60	1,05	1,76	0,28	0,25
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,95	12,95	12,67	13,02	13,25	13,16	14,44	14,02	8,45

(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.

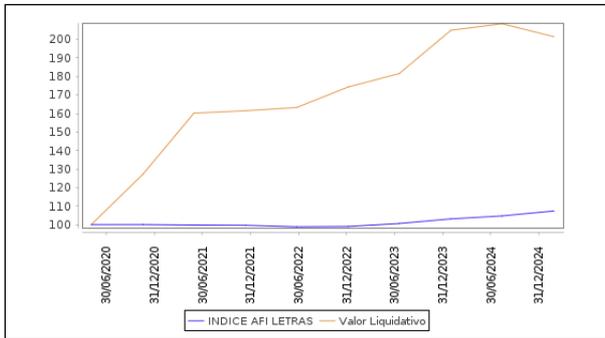
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,16	0,31	0,28	0,28	0,29	1,13	1,12	1,12	1,11

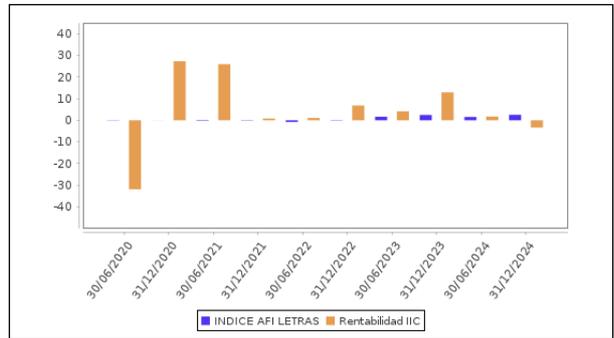
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	-2,24	-5,91	2,30	2,05	-0,47	18,23	7,88	28,80	14,57

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,20	26-11-2024	-1,65	02-08-2024	-4,72	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,12	09-12-2024	1,73	07-08-2024	2,76	21-07-2021

(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	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	8,97	7,67	11,04	9,25	7,32	8,03	14,38	16,52	13,81
Ibex-35	13,38	13,21	13,98	14,40	11,83	14,17	19,61	16,67	12,50
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,64	0,80	0,43	0,60	1,05	1,76	0,28	0,25
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,17	13,17	12,88	13,22	13,44	13,35	14,64	15,79	10,72

(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.

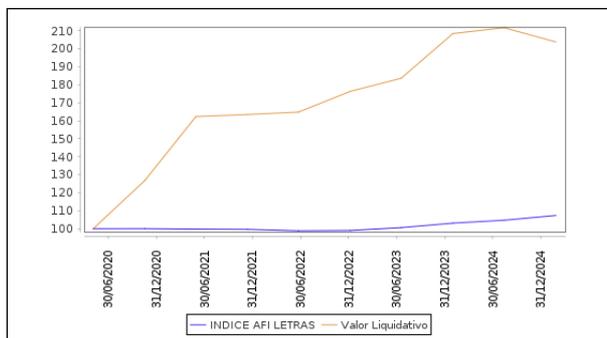
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,71	0,45	0,42	0,42	0,42	1,68	1,67	1,66	1,69

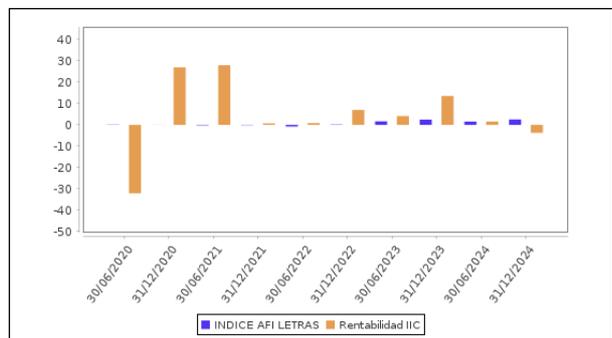
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	13.247	179	2
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	85.017	794	1
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	0	0	0
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	56.424	436	-3
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	154.688	1.409	-0,63

\*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	51.185	96,98	55.929	97,13
* Cartera interior	12.354	23,41	14.196	24,65
* Cartera exterior	38.829	73,57	41.733	72,48
* Intereses de la cartera de inversión	2	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	867	1,64	545	0,95
(+/-) RESTO	725	1,37	1.106	1,92
TOTAL PATRIMONIO	52.777	100,00 %	57.581	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)	57.581	56.032	56.032	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,38	0,92	-4,44	-680,67
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,13	1,82	-1,30	-807,50
(+) Rendimientos de gestión	-2,75	2,39	-0,36	-670,08
+ Intereses	0,05	0,10	0,14	-48,68
+ Dividendos	1,67	0,70	2,37	135,93
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	0,00	0,00	-287,76
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,97	5,27	3,32	-137,11
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,55	-4,43	-6,99	-42,74
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,03	0,03	0,00	-200,00
± Otros resultados	0,07	0,72	0,80	-89,72
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,38	-0,57	-0,94	-37,47
- Comisión de gestión	-0,29	-0,44	-0,73	-34,76
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	0,55
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,02	-0,06	185,08
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-85,87
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,06	-0,06	-102,47
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-99,95
+ 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	-99,95
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	52.777	57.581	52.777	

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

### 3. Inversiones financieras

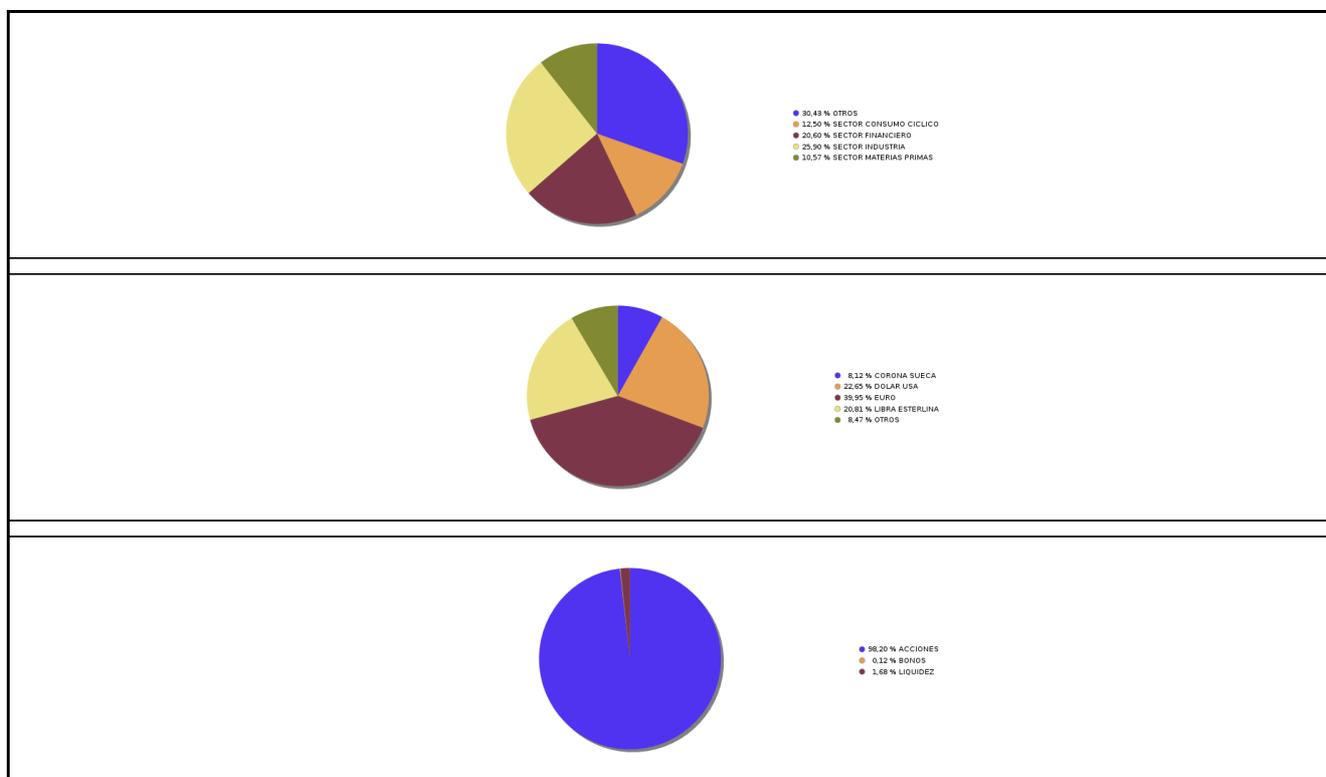
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	12.354	23,41	14.196	24,65
TOTAL RENTA VARIABLE	12.354	23,41	14.196	24,65
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	12.354	23,41	14.196	24,65
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	58	0,11	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	58	0,11	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	38.083	72,16	40.916	71,06
TOTAL RENTA VARIABLE	38.083	72,16	40.916	71,06
TOTAL IIC	0	0,00	617	1,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	38.141	72,27	41.534	72,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	50.495	95,68	55.730	96,79

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
STOXX EUROPE 600 INDEX	Compra Opcion STOXX EUROPE 600 INDEX 50	26.250	Cobertura
Total subyacente renta variable		26250	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>26250</b>	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DAX	Venta Futuro DAX 25	1.029	Cobertura
STOXX EUROPE 600 INDEX	Venta Futuro STOXX EUROPE 600 INDEX 50	3.012	Cobertura
Total subyacente renta variable		4042	
EURO- DOLAR	Compra Futuro EURO-DOLAR 125000	10.171	Cobertura
EURO-LIBRA	Compra Futuro EURO-LIBRA 125000	4.026	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		14197	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>18239</b>	

#### 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. A pesar de la persistente incertidumbre geopolítica global, el año 2024 ha presentado niveles de volatilidad bajos. Los principales índices de renta variable han mantenido una tendencia alcista durante el año. El Eurostoxx 50 ha logrado una rentabilidad del 8.5%, mientras que el S&P 500 se ha revalorizado un 24%, impulsado principalmente por el fuerte desempeño del sector tecnológico. En este contexto, el fondo Abaco Global Value Opportunities ha obtenido una rentabilidad del -1.36%. A pesar del buen desempeño de los principales índices, las rentabilidades de los diferentes segmentos del mercado han sido muy dispares, destacando las grandes tecnológicas vs las pequeñas y medianas compañías y las compañías americanas vs el resto de los mercados. Estamos viendo como pequeñas compañías europeas, británicas o de otros mercados fuera de Estados Unidos, están cotizando a múltiplos muy deprimidos y muy por debajo tanto de su media histórica, como de sus comparables en US. Además, aquellas industrias con carácter cíclico han sido fuertemente castigadas dentro de estos mercados debido a la fuerte desaceleración de la economía europea, donde las subidas de tipos de interés han tenido un mayor efecto en el consumo, así como de la economía China la cual tiene repercusión en muchos de estos mercados. Dentro de estos nichos del mercado es donde creemos se encuentran las mejores oportunidades de cara a los próximos años. En muchos casos observamos compañías que a pesar de continuar creciendo y generando altos niveles de caja están siendo castigadas por el sector al que pertenecen o el mercado en el que cotizan. Nuestra estrategia sigue enfocada en invertir en compañías de alta calidad, con capacidad de crecimiento, buenos retornos sobre el capital y gestionadas por equipos directivos alineados con nuestros intereses. En empresas que además coticen con un descuento significativo frente a su valor intrínseco.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. En el fondo Abaco Global Value Opportunities invertimos en compañías de calidad de todos los tamaños, pero con especial foco en empresas pequeñas y medianas poco seguidas por el mercado y que cuentan con ventajas competitivas claras y sostenibles en el tiempo, que sean líderes en nichos concretos y que estén dirigidas por buenos equipos gestores. También analizamos toda la estructura de capital, para buscar activos infravalorados respecto a su cotización de mercado. En este sentido, las correcciones de precios nos han permitido ajustar algunos de los pesos de la cartera, para ponderar las ideas de inversión que ofrecen mayor descuento, e incorporar oportunidades adicionales con mayor potencial de revalorización. c) Índice de referencia. El Fondo no tiene un índice de referencia, dado que realiza una gestión activa y flexible. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Desde el inicio de su estrategia acumula una rentabilidad del +218,07%, que en términos anualizados supone una rentabilidad del +7,41%.

En el último año el valor liquidativo de la clase I del fondo disminuyó en un 1,36%. Para la clase B en el año disminuyó un 1,21%. Para la clase R del fondo, el valor liquidativo en el año disminuyó un 1,68%. Por último, para la clase C, el valor liquidativo en el año disminuyó un 2,24%. El patrimonio del fondo a 31 de diciembre de 2024 se sitúa en 52.776.715,6 de euros. Este se ha visto disminuido en un 5,81% con respecto al año anterior.

El número de participes, entre todas las clases, ha aumentado desde 389 a 395 suponiendo esto un descenso del 1,54%.

Los gastos soportados por el fondo proceden, por una parte de costes y gastos corrientes recurrentes como la comisión de gestión, depositaría y gastos relativos al mantenimiento de la inversión como auditoría y tasas CNMV; por otra parte, incluye también los costes y gastos operacionales y de intermediación de la cartera del fondo. Rentabilidades pasadas en ningún caso garantizan rentabilidades futuras.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. Al final del año el fondo tenía una liquidez del 1,64%, una exposición a renta variable neta del 64,42%. Entre las principales posiciones destacan Gestamp, Litigation Capital Management, LSL Property, Basic-Fit, Burford Capital, Global Dominion, Nobia, International Petroleum y Fairfax India. Estas compañías están lideradas y dirigidas por equipos gestores excelentes, completamente alineados con nuestros intereses, que han generado un enorme valor para estas en el pasado y que así esperamos que lo continúen haciendo. Características que también comparten el resto de las posiciones de la cartera.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Este año hemos realizado alguna rotación en la cartera intentando

en todo momento maximizar el potencial de revalorización. En renta variable hemos reducido las posiciones en Fairfax Financiamiento, Fairfax India, Atalaya, Anheuser-Busch Inbev, Burford Capital, Frenesius, Prosegur Cash, Grupo Hotelero Santa Fe y Bancolombia. Y hemos aumentado el peso en otras como Westaim Corp, Ambev, Gestamp, Litigation Capital Management, Cie Automotiva, LSL Prop, Global Dominion, Nobia, W&T Offshore, International Petroleum, Grifols serie B, TCM Group, Anadolu Efes y TAV Havalimanlari. Como nuevas ideas incorporadas en este año tenemos en renta variable a Basic-Fit, Top Golf Callaway, Palfinger, IHS Holdings, Befesa, Acerinox, Tortilla, Sitowise, Tubacex, Colonial, Corp America Airports, Deutsche wohnen, Novem, Cake Box Holdings, Johnson Service y Coca-Cola Embonor. En renta variable hemos cerrado posiciones en Elecnor, Applus, DP Eurasia, Credicorp, Golar, Minas Buenaventura, Ulker, Nokia, Brokkfield Corp, Harbour Energy, Canacol Energy, Kinross, Arcos Dorados, Vidrala, Aryzta, Qualitas Controladora, Grupo Aeroportuario Sur, Commercial International Bank, Itau Unibanco, Ferroviario y Grupo México. La cartera consta de cincuenta y ocho (58) acciones. En Abaco Capital sabemos que es muy complicado batir al mercado si buscamos hacer lo mismo, así que es necesario utilizar otros parámetros, en nuestro caso nos dedicamos a analizar las compañías, entenderlas, sólo comprarlas baratas y hacerlo con un horizonte temporal de largo plazo. Estamos convencidos de que la actual cartera del fondo tiene un gran descuento y compañías de calidad, con porcentajes de revalorización sobre el patrimonio superior al 100%.

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

c) Utilización de derivados. El fondo mantiene coberturas de divisa de Euro-Dólar así como de Euro-Libra. Además, el fondo tiene una cobertura sobre el Eurostoxx 600 y el DAX.

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

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

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

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

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

### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. El fondo puede soportar los gastos derivados del servicio de análisis financiero. La asunción de los referidos gastos no supone un aumento de los gastos totales del fondo o TER (ratio de gastos totales) ya que, al mismo tiempo, los gastos de intermediación que soporta el fondo se han visto minorados. Para el año 2024, el importe de los gastos por este concepto ha supuesto un 0,0189071% sobre el patrimonio gestionado.

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

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

Las perspectivas actuales del mercado muestran dinámicas significativamente distintas entre Europa y Estados Unidos, lo

que marca un contraste importante en nuestras decisiones estratégicas. En Europa, la economía atraviesa un periodo de estancamiento, con sectores cíclicos como la construcción y la industria en niveles muy deprimidos. Este contexto, combinado con un endeudamiento más moderado y déficits fiscales controlados, nos lleva a prever un entorno más favorable para contener la inflación. Estas condiciones podrían respaldar reducciones adicionales en los tipos de interés durante el año. Sin embargo, las tensiones geopolíticas en Ucrania e Israel, junto con posibles repercusiones indirectas de las medidas del nuevo gobierno estadounidense, podrían introducir elementos de incertidumbre en la región. Por el contrario, en Estados Unidos observamos un panorama económico más dinámico, caracterizado por un crecimiento robusto, pero impulsado por déficits fiscales significativos y altos niveles de endeudamiento. Además, las presiones inflacionarias derivadas de posibles políticas arancelarias y otras medidas promovidas por la nueva administración podrían limitar la magnitud de las reducciones en los tipos de interés, haciendo que estas sean más moderadas en comparación con Europa o inexistentes. En renta variable continuamos viendo discrepancias extremas en las valoraciones, principalmente entre las pequeñas y medianas compañías vs las de mayor capitalización, así como entre las compañías americanas vs compañías cotizadas en otros mercados como el europeo, británico o de algunos países emergentes. Es por ello que estamos posicionados en este tipo de compañías, ya que son en estos segmentos donde más valor estamos encontrando. Estas compañías en las que estamos invertidos tienen en su mayoría niveles de apalancamientos moderados, una gran capacidad de generación de caja, oportunidades de crecimiento muy rentables y están bien gestionadas, y a pesar de esto cotizan por debajo de 10x los beneficios normalizados que generarán los próximos años. Como gestora, seguimos trabajando con rigor y dedicación, analizando en profundidad cada uno de los negocios en cartera y explorando nuevas oportunidades que nos permitan ofrecer la mejor rentabilidad posible a nuestros partícipes. Nuestro compromiso es continuar adaptándonos a un entorno dinámico, con un enfoque centrado en la excelencia en la gestión y en la creación de valor sostenible.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0132105018 - Acciones ACERINOX	EUR	879	1,67	0	0,00
ES0105521001 - Acciones ARTECHE LANTEGI ELKARTEA SA	EUR	0	0,00	335	0,58
ES0105630315 - Acciones CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	2.014	3,82	2.247	3,90
ES0105130001 - Acciones GLOBAL DOMINION	EUR	2.311	4,38	1.904	3,31
ES0129743318 - Acciones ELECTRIFICACIONES DEL NORTE	EUR	0	0,00	2.619	4,55
ES0105223004 - Acciones GESTAMP	EUR	3.340	6,33	3.797	6,59
ES0171996095 - Acciones GRIFOLS	EUR	706	1,34	364	0,63
ES0139140174 - Acciones INMOBILIARIA COLONIAL	EUR	517	0,98	0	0,00
ES0154653911 - Acciones INMOBILIRIA DEL SUR	EUR	454	0,86	418	0,73
ES0164180012 - Acciones MIQUEL Y COSTAS	EUR	26	0,05	26	0,05
ES0105229001 - Acciones PROSEGUR	EUR	215	0,41	1.093	1,90
ES0175438003 - Acciones PROSEGUR	EUR	1.381	2,62	1.394	2,42
ES0132945017 - Acciones TUBACEX	EUR	510	0,97	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>12.354</b>	<b>23,41</b>	<b>14.196</b>	<b>24,65</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>12.354</b>	<b>23,41</b>	<b>14.196</b>	<b>24,65</b>
ES0140072002 - Participaciones ABACO CAPITAL SGIIC S.A	EUR	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>12.354</b>	<b>23,41</b>	<b>14.196</b>	<b>24,65</b>
NO0013326132 - Bonos SEACREST PETROLEO BE 5.000 2027-09-18	USD	58	0,11	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		58	0,11	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>58</b>	<b>0,11</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>58</b>	<b>0,11</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
SE0007897079 - Acciones ACADEMEDIA AB	SEK	2	0,00	1	0,00
US02319V1035 - Acciones AMBEV SA	USD	1.441	2,73	1.672	2,90
TRAAEFES91A9 - Acciones ANADOLU EFES	TRY	611	1,16	1.882	3,27
YGG0457F1071 - Acciones ARCOS DORADOS	USD	0	0,00	131	0,23
CY0106002112 - Acciones ATALAYA MINING PLC	GBP	1.862	3,53	1.681	2,92
US05968L1026 - Acciones BANCOLOMBIA SA	USD	65	0,12	65	0,11
NL0011872650 - Acciones BASIC-FIT NV	EUR	2.416	4,58	1.644	2,86
LU1704650164 - Acciones BEFESA S.A.	EUR	946	1,79	0	0,00
KYG1611B1077 - Acciones BROOGE PEROLEUM AND GAS	USD	23	0,04	13	0,02
CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	USD	0	0,00	368	0,64
GG00BMGYLN96 - Acciones BURFORD CAPITAL LTD	USD	3.338	6,33	3.738	6,49
GB00BDZWB751 - Acciones CAKE BOX HOLDING	GBP	68	0,13	63	0,11
US1311931042 - Acciones CALLAWAY GOLF COMPANY	USD	1.861	3,53	0	0,00
US15126Q2084 - Acciones CEMENTOS PACASMAYO SAA	USD	1.872	3,55	2.344	4,07
CLP3698K1338 - Acciones COCA COLA COMPANY	CLP	12	0,02	14	0,02
LU1756447840 - Acciones CORPORACION AMERICA AIRPORTS	USD	479	0,91	0	0,00
FR0014004L86 - Acciones DASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	2	0,00	2	0,00
DE000A0HN5C6 - Acciones DEUTSCHE WOHNEN	EUR	248	0,47	18	0,03
CA3039011026 - Acciones FAIRFAX FINANACIAL	USD	658	1,25	1.542	2,68

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CA3038971022 - Acciones FAIRFAX FINANCIACIAL HOLDINGS	USD	2.185	4,14	2.237	3,88
GB00BYW3C20 - Acciones FORTERRA PLC MANUF	GBP	17	0,03	17	0,03
GB00BCKFY513 - Acciones FOXTONS GROUP	GBP	2	0,00	2	0,00
DE0005785604 - Acciones FRESENIUS	EUR	861	1,63	1.235	2,14
PTGALOAM0009 - Acciones GALP ENERGIA	EUR	12	0,02	15	0,03
BMG9456A1009 - Acciones GOLAR LNG	USD	0	0,00	1.561	2,71
MX01HO090008 - Acciones GRUPO HOTELERO SANTA FE	MXN	215	0,41	224	0,39
GB00BMBVQ36 - Acciones HARBOUR ENERGY PLC	GBP	0	0,00	299	0,52
GB00BJVQC708 - Acciones HELIOS TOWERS PLC	GBP	0	0,00	168	0,29
PTIBS0AM0008 - Acciones IBERSOL SGPS	EUR	88	0,17	80	0,14
GB00BYXJC278 - Acciones IBSTOCK PLC MANUF	GBP	140	0,27	120	0,21
KYG4701H1092 - Acciones IHS HOLDING LTD	USD	1.260	2,39	1.171	2,03
BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSH INBEV	EUR	486	0,92	684	1,19
IL0002810146 - Acciones ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	21	0,04	18	0,03
GB0004762810 - Acciones JOHNSON SERVICE GROUP	GBP	8	0,02	9	0,02
CA4969024047 - Acciones KINROSS GOLD CORPORATION	USD	0	0,00	256	0,45
GB00BP7NQJ77 - Acciones KISTOS HOLDING	GBP	252	0,48	216	0,38
AU000000LCA6 - Acciones LITIGATION CAPITAL MANAG	GBP	2.675	5,07	3.045	5,29
GB00B1G5HX72 - Acciones LSL PROP	GBP	2.482	4,70	2.715	4,72
GB00BYWQCY12 - Acciones MANOLETE PARTNERS PLC	GBP	11	0,02	16	0,03
GB00BD8SLV43 - Acciones WARLOWE PLC	GBP	0	0,00	703	1,22
US6081901042 - Acciones MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	31	0,06	28	0,05
SE0000949331 - Acciones NOBIA AB	SEK	2.128	4,03	2.635	4,58
FI0009000681 - Acciones NOKIA OYJ	EUR	0	0,00	532	0,92
LU2356314745 - Acciones NOVEM GROUP SA	EUR	151	0,29	176	0,31
AT0000758305 - Acciones PALFINGER	EUR	1.739	3,30	1.430	2,48
CA46016U1084 - Acciones INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	SEK	2.038	3,86	1.286	2,23
EE3100001751 - Acciones SILVANO	PLN	0	0,00	0	0,00
FI4000480215 - Acciones SITOWISE	EUR	632	1,20	0	0,00
TRETA/VH00018 - Acciones ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	546	1,04	1.013	1,76
DK0060915478 - Acciones TCM GROUP A/S	DKK	1.300	2,46	1.272	2,21
MHY8564W1030 - Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	0	0,00	0	0,00
BMG8726T1053 - Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BNYDGZ21 - Acciones TORTILLA MEXICAN GRILL	GBP	626	1,19	474	0,82
US92922P1066 - Acciones W&T OFFSHORE INC	USD	625	1,18	779	1,35
CA9569093037 - Acciones WESTAIM CORP/THE	CAD	1.647	3,12	1.322	2,30
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>38.083</b>	<b>72,16</b>	<b>40.916</b>	<b>71,06</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>38.083</b>	<b>72,16</b>	<b>40.916</b>	<b>71,06</b>
FI4000480215 - Acciones SITOWISE	EUR	0	0,00	617	1,07
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>617</b>	<b>1,07</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>38.141</b>	<b>72,27</b>	<b>41.534</b>	<b>72,13</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>50.495</b>	<b>95,68</b>	<b>55.730</b>	<b>96,79</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.

## 11. Información sobre la política de remuneración

Abaco Capital S.A., SGIIC. S.A. dispone de una política remunerativa de acuerdo con los principios establecidos en el artículo 46 bis.1 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre de instituciones de inversión colectiva que tiene en cuenta su dimensión y actividad. A continuación, detallamos los aspectos cuantitativos y cualitativos más significativos. La cuantía total de remuneraciones abonada al personal durante el año 2024 ascendió a 451.978,30 euros, con el desglose de 251.125,74 euros de remuneración fija y 200.852,56 euros de remuneración variable. El número de beneficiarios de las remuneraciones ascendió a catorce, de los cuales fueron beneficiarios de remuneración variable cinco. No existe remuneración ligada a la comisión de gestión variable de las IIC. Del total de remuneraciones, 291.039,09 euros fueron abonados a altos cargos, siendo tres beneficiarios con el detalle de 143.685,68 euros de remuneración fija y 147.353,41 euros de remuneración variable. Asimismo, del total de remuneraciones 118.058,53 euros corresponden a empleados diferentes de altos cargos cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas, siendo cinco beneficiarios con el detalle de 66.514,96 euros de remuneración fija y 51.543,57 euros de remuneración variable. La política de remuneración de la Gestora, y sus aspectos cualitativos, puede consultarse en su página web ([www.abacocapital.com](http://www.abacocapital.com)), no ha habido modificaciones de la misma en 2024.

## 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.