

Política de inversión

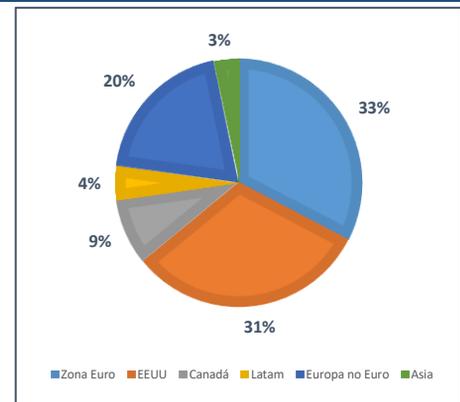
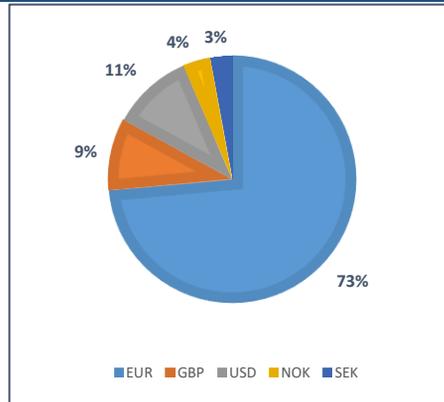
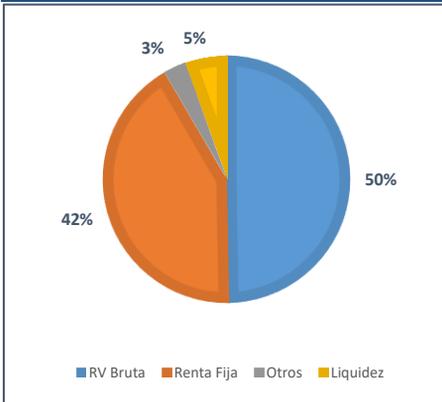
DATOS A 31 MAYO, 2021

Abaco Capital lanzó este fondo como continuación de la estrategia iniciada en 2008 con Arenberg Asset Management SICAV. Como en todos nuestros vehículos de inversión, utilizamos un enfoque basado en el análisis profundo de compañías. El objetivo del proceso es encontrar activos que ofrezcan valor y que estén cotizando a un descuento importante. En la deuda de estas compañías seguimos un disciplinado proceso de análisis de crédito para evitar impagos. El mandato del fondo permite invertir hasta un 30% en renta variable, y el resto en bonos y liquidez. Adicionalmente puede tener hasta un 50% de exposición a divisa no euro. La estrategia, diseñada para inversores conservadores, busca proteger el capital y obtener una revalorización superior a la inflación a largo plazo. Se recomienda para inversores con un horizonte temporal como mínimo de tres años.

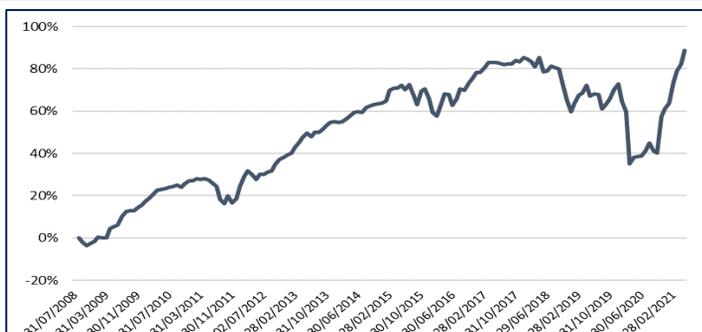
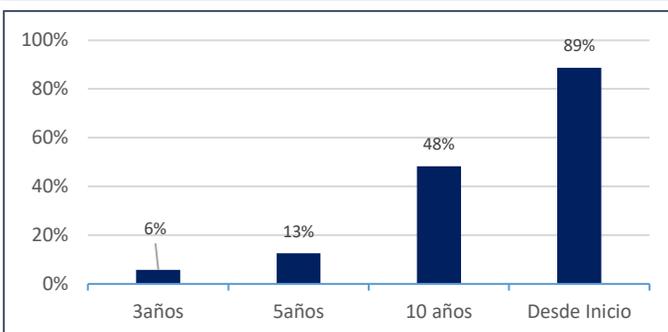
Información del Fondo

Categoría	Mixto Defensivo EUR - Global	Gestor desde inicio	Pablo González López
Divisa	Euro	Cogestor	Belén Aguiar González-Aller
Comienzo gestión	25-Julio-2008 ¹	Comisión Fija	0,7% sobre patrimonio
Entidad Gestora	Abaco Capital SGIC	Comisión Variable	5% sobre resultados positivos
Depositaria/ Auditor	UBS/ PwC	TER	0,84% ²
Patrimonio	50,84 Mil. Eur €	Dirección	General Martínez Campos, 47. 28010 Madrid
Código BBG / ISIN	ABAGLOF SM / ES0140072002	Página Web	www.abaco-capital.com
Liquidez	Diaria	Contacto/ Tel	abaco@abaco-capital.com / 915 639 099

Distribución del Fondo³



Rentabilidad Acumulada⁵



Rentabilidad Anualizada⁵

Horizonte	Rentabilidad Anualizada	Desv. Estándar ⁵
YTD	17,20%	
3 años	1,86%	14,53%
5 años	2,38%	11,61%
10 años	4,01%	9,39%
Desde Inicio	5,07%	8,57%

1. Fecha de inicio de estrategia Arenberg Asset Management SICAV. En 2017-06-12 se otorgó la escritura de fusión por absorción de dicha SICAV por el fondo.

2. No incluye comisión de éxito

3. Exposición Renta Variable neta 36,62%. Datos actualizados a 31/03/2021

4. +/- Categoría Mixto Defensivo EUR-Global de Morningstar

5. Nota publicada por Morningstar: datos de rendimiento calculados antes de la fecha de constitución, 2012-05-12 basados en un registro de trayectoria simulada / extendida, utilizando el historial de Arenberg Sicav (ISIN: ES0110042035), y está de acuerdo con el documento de la metodología de rendimiento extendido de Morningstar. Datos actualizados a 31/05/2021

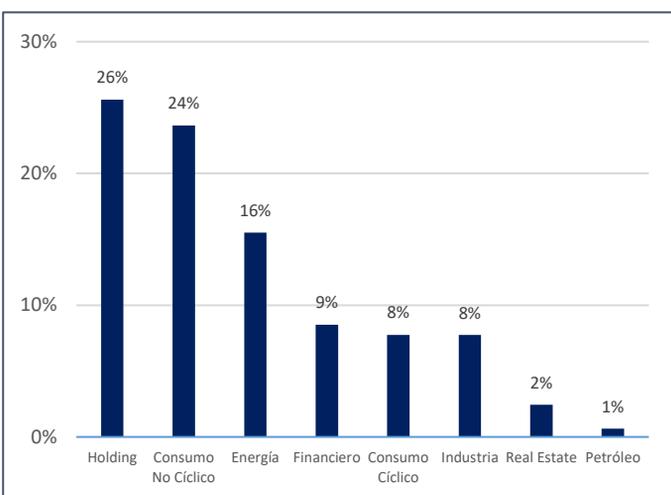
Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y de sus rendimientos pueden variar y el inversor puede no recuperar su inversión original. Consulte el folleto informativo y demás documentación del fondo en la web de la Gestora www.abaco-capital.com y en la CNMV. Este documento es informativo y no supone recomendación u oferta de suscribir participaciones. La Gestora está inscrita en la CNMV con el número 238.

DATOS A 31 MAYO, 2021

Rentabilidad

Año	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Anual
2008							0,05%	0,17%	-2,14%	-1,51%	0,89%	1,24%	-1,35%
2009	1,68%	-0,25%	0,16%	4,26%	0,84%	0,92%	3,80%	2,08%	0,11%	-0,02%	1,37%	1,29%	17,39%
2010	1,33%	1,29%	1,88%	1,33%	0,17%	0,36%	0,57%	0,34%	0,51%	-0,72%	1,14%	1,12%	9,70%
2011	0,14%	0,79%	-0,27%	0,12%	-0,54%	-1,08%	-1,20%	-4,79%	-0,83%	2,25%	-3,04%	1,85%	-6,60%
2012	4,91%	3,79%	1,92%	-1,29%	-1,76%	1,91%	0,72%	0,52%	2,31%	1,75%	0,85%	0,63%	17,32%
2013	0,72%	1,89%	1,66%	1,80%	1,27%	-1,16%	1,29%	0,11%	0,87%	1,39%	0,76%	0,20%	11,31%
2014	-0,12%	0,29%	0,86%	0,84%	1,08%	0,06%	-0,21%	1,47%	0,53%	0,31%	0,28%	0,19%	5,72%
2015	0,67%	3,08%	0,63%	-0,08%	0,77%	-1,07%	1,36%	-2,96%	-2,60%	3,91%	0,64%	-2,86%	1,25%
2016	-3,75%	-1,22%	3,69%	2,88%	-0,23%	-3,00%	1,98%	2,70%	-0,23%	1,92%	1,23%	1,61%	7,52%
2017	0,03%	1,11%	1,50%	-0,02%	-0,03%	-0,04%	-0,47%	0,18%	-0,06%	1,03%	-0,41%	1,04%	3,90%
2018	-0,21%	-0,77%	-1,31%	2,48%	-3,76%	0,34%	1,28%	-0,34%	-0,41%	-3,74%	-4,43%	-3,56%	-13,75%
2019	2,62%	2,24%	0,47%	2,19%	-2,78%	0,62%	-0,24%	-4,16%	1,60%	1,31%	2,78%	1,58%	8,27%
2020	-4,68%	-3,09%	-15,47%	2,40%	0,21%	0,19%	1,85%	2,40%	-2,47%	-0,83%	12,43%	2,25%	-6,92%
2021	1,81%	5,85%	3,11%	1,95%	3,45%								17,20%

Principales Sectores del Fondo²



Principales Posiciones del Fondo²

Descripción	Activo	Sector	País	% Patrim
1 Teekay 5% 2023	Bono	Holding	EEUU	6,46%
2 Fairfax	Acción	Holding	Canadá	4,74%
3 Lloyds	Acción	Financiero	R. Unido	4,68%
4 Gestamp	Acción	Industria	España	4,34%
5 Corecivic 4.625% 2023	Bono	Consumo NC	EEUU	4,24%
6 Anheuser-bush inbev	Acción	Consumo NC	Bélgica	4,03%
7 I. Seaways 8.5% 2023	Bono	Energía	EEUU	3,51%
8 Galp	Acción	Energía	Portugal	3,16%
9 Aryzta 4%	Bono	Consumo NC	Suiza	2,96%
10 Prosegur	Acción	Consumo NC	España	2,89%

Datos de la Cartera Renta Fija²

Número de Bonos	25
Duración de la cartera	1,35 años
Duración neta del fondo	0,09
Rentabilidad a vencimiento	7,95%

Datos de la Cartera Renta Variable²

Número de Acciones	34
Precio / Valor en Libros	0,98
Rentabilidad por Dividendo	2,767%
Capitalización Bursátil Promedio ³	15.008

Morningstar⁴

Categoría Morningstar

Mixtos Defensivos EUR Global

Calificación Morningstar a 10 años

3 Estrellas

★★★

1. Nota publicada por Morningstar: datos de rendimiento calculados antes de la fecha de constitución, 2012-05-12. Esto se basa en un registro de trayectoria simulada / extendida, utilizando el historial de Arenberg Sicav (ISIN: ES0110042035), y está de acuerdo con el documento de la metodología de rendimiento extendido de Morningstar.

2. Datos actualizados a 31/03/2021, puede encontrar la información completa en los informes públicos de la CNMV

3. En millones de Euros

4. A 30-04-2021

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y de sus rendimientos pueden variar y el inversor puede no recuperar su inversión original. Consulte el folleto informativo y demás documentación del fondo en la web de la Gestora www.abaco-capital.com y en la CNMV. Este documento es informativo y no supone recomendación u oferta de suscribir participaciones. La Gestora está inscrita en la CNMV con el número 238.