

### Política de inversión

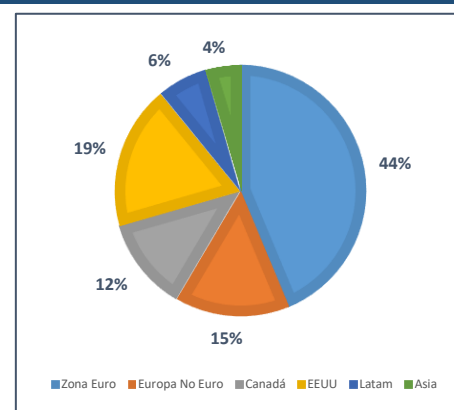
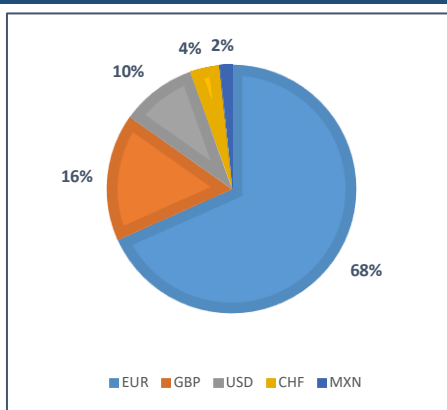
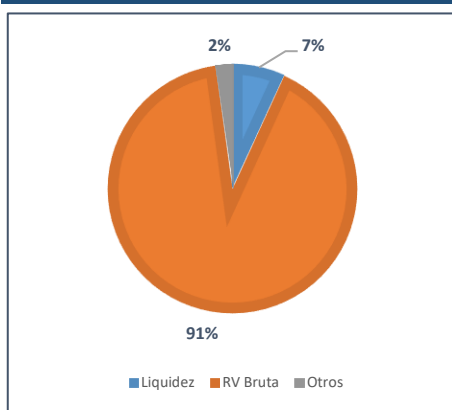
DATOS A 31 MAYO, 2021

Abaco Capital lanzó este fondo como continuación de la estrategia iniciada en 2008 con Outlay 2010 SICAV. Como en todos nuestros vehículos de inversión, utilizamos un enfoque basado en el análisis profundo de compañías. Con un perfil de riesgo moderado, la estrategia persigue obtener rentabilidades atractivas gestionando una cartera global, concentrada, sin apalancamiento compuesta principalmente por acciones. La exposición media a renta variable es del 80%, y el resto a renta fija y liquidez. No tiene restricciones geográficas, sectoriales, de capitalización bursátil o divisa. Se recomienda para inversores con un horizonte temporal como mínimo de 5 años.

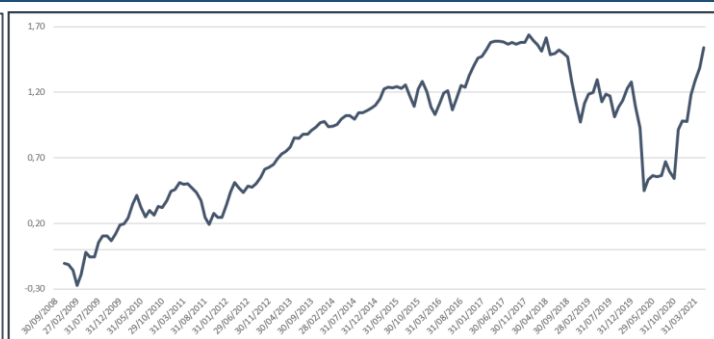
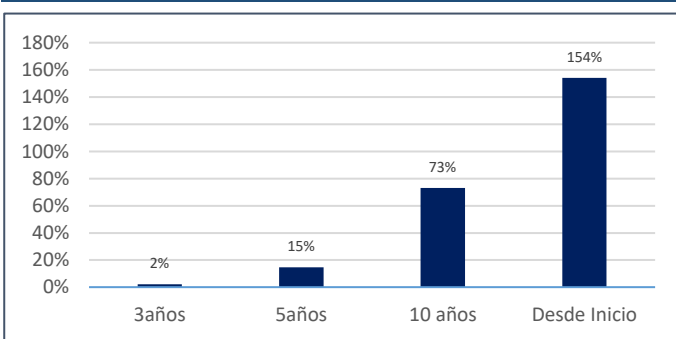
### Información del Fondo

<b>Categoría</b>	Mixto Flexible Euro-Global	<b>Gestor desde inicio</b>	Pablo González López
<b>Divisa</b>	Euro	<b>Cogestor</b>	Belén Aguiar González-Aller
<b>Comienzo Gestión</b>	29-Septiembre-2008 <sup>1</sup>	<b>Comisión Fija</b>	0,7% sobre patrimonio
<b>Entidad Gestora</b>	Abaco Capital SGIC	<b>Comisión Variable</b>	7% sobre resultados positivos
<b>Depositaria/Auditor</b>	UBS /PwC	<b>TER</b>	0,84% <sup>2</sup>
<b>Patrimonio</b>	53,03 Mil. Eur €	<b>Dirección</b>	General Martínez Campos, 47. 28010 Madrid
<b>Código BBG / ISIN</b>	ARVGFA SM / ES0140074008	<b>Página Web</b>	<a href="http://www.abaco-capital.com">www.abaco-capital.com</a>
<b>Liquidez</b>	Diaria	<b>Contacto/ Tel</b>	<a href="mailto:abaco@abaco-capital.com">abaco@abaco-capital.com</a> / 915 639 099

### Distribución del Fondo<sup>3</sup>



### Rentabilidad Acumulada<sup>5</sup>



### Rentabilidad Anualizada<sup>5</sup>

Des. Estándar<sup>5</sup>

Horizonte	Rentabilidad Anualizada	Des. Estándar
YTD	28,18%	
3 años	0,71%	26,31%
5 años	2,80%	21,10%
10 años	5,64%	16,79%
Desde Inicio	7,69%	19,03%

1. Fecha de inicio de estrategia Outlay 2010 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 98,93%. Datos actualizados a 31/03/2021

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

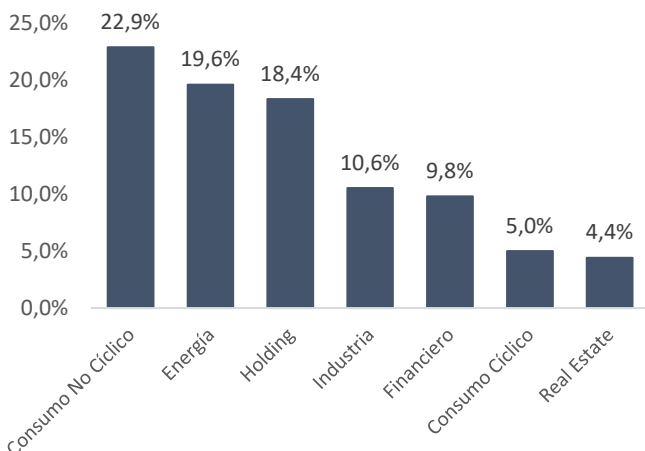
5. Nota publicada por Morningstar: datos de rendimiento calculados antes de la fecha de constitución, 2014-11-14. Esto se basa en un registro de trayectoria simulada / extendida, utilizando el historial de Outlay Sicav (ISIN: ES0167771031), y está de acuerdo con el documento de la metodología de rendimiento 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](http://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.

## Rentabilidad

Año	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Anual
2008									2,65%	-17,99%	-10,66%	4,09%	<b>-21,71%</b>
2009	-9,53%	-13,75%	12,04%	19,68%	-2,94%	-0,13%	11,91%	4,61%	0,15%	-2,73%	4,02%	6,10%	<b>27,66%</b>
2010	0,93%	3,67%	8,35%	5,20%	-6,28%	-5,77%	3,89%	-2,85%	5,41%	-0,70%	3,96%	5,08%	<b>21,56%</b>
2011	1,01%	3,79%	-0,86%	0,09%	-2,22%	-2,27%	-4,37%	-9,07%	-4,49%	6,99%	-2,33%	0,19%	<b>-13,56%</b>
2012	7,53%	7,30%	5,08%	-3,06%	-1,98%	3,22%	-0,53%	1,89%	3,15%	4,14%	0,80%	1,20%	<b>32,06%</b>
2013	2,82%	2,15%	1,18%	1,72%	4,06%	-0,29%	1,76%	0,03%	1,60%	1,12%	1,87%	0,38%	<b>19,94%</b>
2014	-1,92%	0,22%	1,23%	1,57%	1,15%	0,03%	-1,36%	2,66%	-0,08%	0,74%	0,87%	1,11%	<b>6,31%</b>
2015	2,31%	3,56%	0,64%	-0,14%	0,38%	-0,71%	1,31%	-3,65%	-3,81%	6,36%	2,57%	-3,51%	<b>4,89%</b>
2016	-5,17%	-2,89%	4,30%	3,71%	0,89%	-6,74%	4,11%	4,82%	-0,63%	3,96%	3,17%	2,52%	<b>11,75%</b>
2017	0,43%	2,28%	2,11%	0,20%	0,12%	-0,26%	-0,60%	0,41%	-0,49%	0,54%	-0,03%	2,35%	<b>7,20%</b>
2018	-1,79%	-1,15%	-1,84%	4,07%	-4,94%	0,32%	1,12%	-1,03%	-1,21%	-7,54%	-6,67%	-7,42%	<b>-25,30%</b>
2019	7,33%	3,22%	0,62%	4,43%	-7,38%	2,87%	-0,73%	-7,26%	3,76%	2,20%	4,50%	2,16%	<b>15,59%</b>
2020	-8,14%	-7,92%	-24,83%	5,70%	2,08%	-0,56%	0,64%	6,71%	-4,31%	-3,43%	24,19%	3,47%	<b>-12,99%</b>
2021	-0,31%	10,42%	4,81%	4,22%	6,61%								<b>28,18%</b>

## Principales Sectores del Fondo<sup>2</sup>



## Principales Posiciones del Fondo<sup>2</sup>

Descripción	Sector	País	% Patrimonio
1 Gestamp	Industria	España	7,38%
2 Anh Bush Inbev	Consumo N Cíclico	Bélgica	5,98%
3 Fairfax	Holding	Canadá	5,80%
4 Lloyds	Financiero	Reino Unido	5,59%
5 CIA minas Buenav	Energía	Peru	5,46%
6 Galp	Energía	Portugal	5,25%
7 Arytza	Consumo N Cíclico	Suiza	5,23%
8 IPCO	Energía	Canadá	4,65%
9 LSL	Real Estate	Reino Unido	4,42%
10 Teekay	Holding	EEUU	3,94%

## Datos de la Cartera Renta Variable<sup>2</sup>

Número de Acciones	48
Precio / Valor en Libros	
Rentabilidad por Dividendo	2,593%
Capitalización Eur. Promedio <sup>3</sup>	12.282

## Morningstar<sup>4</sup>

Categoría Morningstar	Mixtos Flexibles EUR Global
Calificación Morningstar a 10 años	2 Estrellas ★ ★

- Nota publicada por Morningstar: datos de rendimiento calculados antes de la fecha de constitución, 2014-11-14. Esto se basa en un registro de trayectoria simulada / extendida, utilizando el historial de Outlay Sicav (ISIN: ES0167771031), y está de acuerdo con el documento de la metodología de rendimiento extendido de Morningstar.
- Datos actualizados a 31/03/2021, puede encontrar la información completa en los informes públicos de la CNMV
- En millones de Euros
- 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](http://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.