

## Política de inversión

DATOS A 31 OCTUBRE, 2018

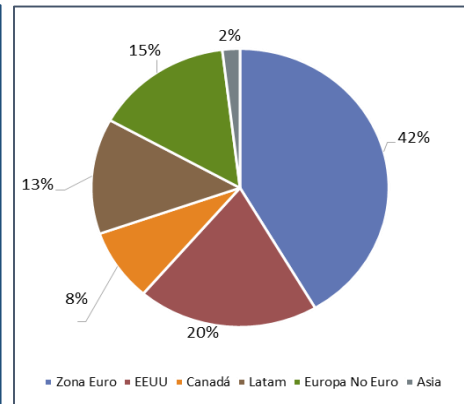
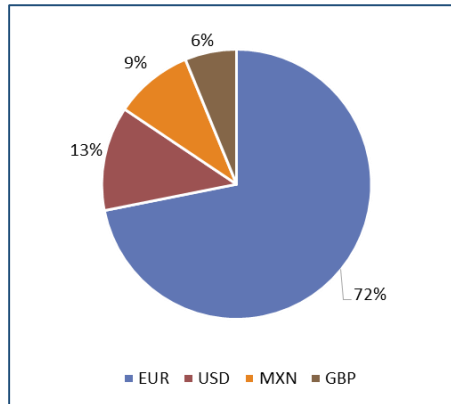
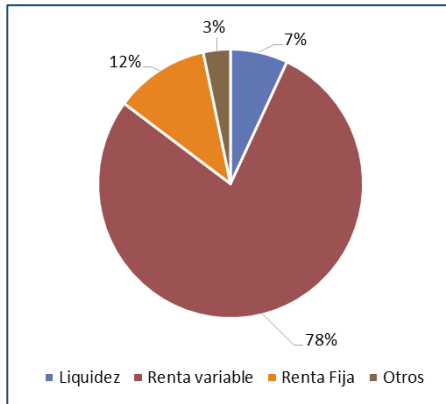
Abaco Capital lanzó este fondo como continuación de la estrategia iniciada en 2008 con Outlay 2010 SICAV. Como en todos nuestros vehículos de inversión, utilizamos un enfoque basado en el análisis profundo de compañías. Con un perfil de riesgo moderado, la estrategia persigue obtener rentabilidades atractivas gestionando una cartera global, concentrada, sin apalancamiento compuesta principalmente por acciones. La exposición media a renta variable es del 75%, 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.

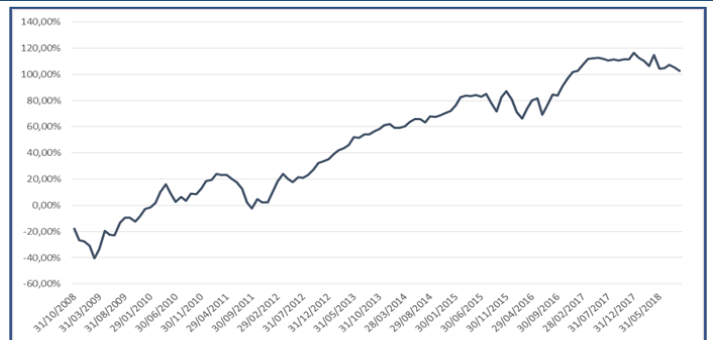
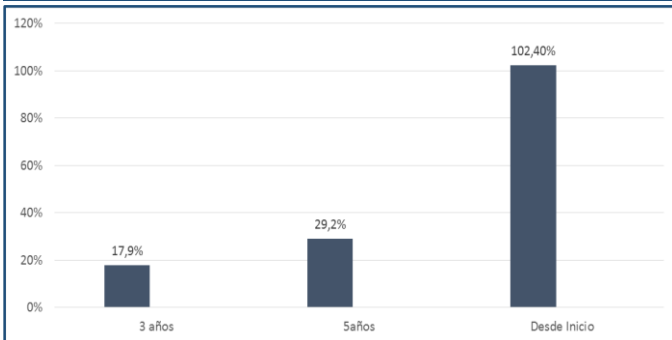
## Información del Fondo

<b>Categoría</b>	Mixto Flexible Euro-Global	<b>Comisión Fija</b>	0,7% sobre patrimonio
<b>Divisa</b>	Euro	<b>Comisión Variable</b>	7% sobre resultados positivos
<b>Comienzo Gestión</b>	29-Septiembre-2008 <sup>1</sup>	<b>TER</b>	0,84% <sup>2</sup>
<b>Entidad Gestora</b>	Abaco Capital SGIIC	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Depositaria/Auditor</b>	UBS /PwC	<b>Contacto</b>	<a href="mailto:abaco@abaco-capital.com">abaco@abaco-capital.com</a>
<b>Patrimonio</b>	50.367.504,97 €	<b>Teléfono</b>	915 639 099
<b>Código BBG / ISIN</b>	ARVGFIA SM / ES0140074008	<b>Dirección</b>	Calle Claudio Coello 124, 6. 28006 Madrid
<b>Gestor desde inicio</b>	Pablo González López	<b>Página Web</b>	<a href="http://www.abaco-capital.com">www.abaco-capital.com</a>

## Distribución del Fondo<sup>3</sup>



## Rentabilidad Acumulada



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

## Des. Estándar<sup>5</sup>

## +/- Categoría<sup>4</sup>

	Rentabilidad Anualizada <sup>5</sup>	Des. Estándar <sup>5</sup>	+/- Categoría <sup>4</sup>
<b>YTD</b>	-13,55%	12,41%	
<b>3 años</b>	0,83%	11,23%	+0,25%
<b>5 años</b>	3,39%	9,25%	+1,07%
<b>Desde Inicio</b>	6,41%		

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 80,58%. Datos actualizados a 30/09/2018

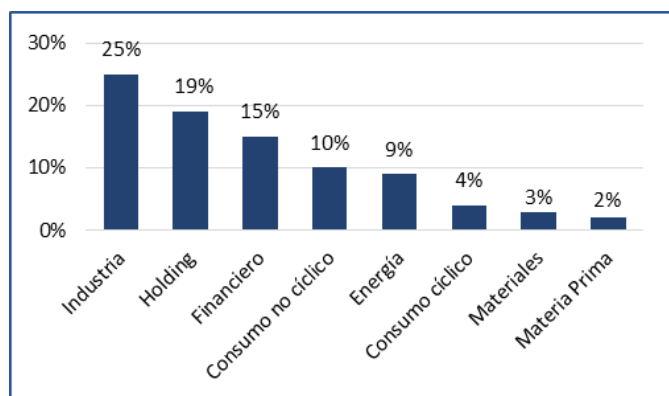
4. +/- Categoría Mixto Flexible EUR-Global de Morningstar

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 31/08/2018

DATOS A 31 OCTUBRE, 2018

**Rentabilidad**

Año	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Anual
2008 <sup>1</sup>									2,65%	-17,99%	-10,66%	4,09%	-21,71%
2009 <sup>1</sup>	-9,53%	-13,75%	12,04%	19,68%	-2,94%	-0,13%	11,91%	4,61%	0,15%	-2,73%	4,02%	6,10%	27,65%
2010 <sup>1</sup>	0,93%	3,67%	8,35%	5,20%	-6,28%	-5,77%	3,89%	-2,85%	5,41%	-0,70%	3,96%	5,08%	21,57%
2011 <sup>1</sup>	1,01%	3,79%	-0,86%	0,09%	-2,22%	-2,27%	-4,37%	-9,07%	-4,49%	6,99%	-2,33%	0,19%	-13,56%
2012 <sup>1</sup>	7,53%	7,30%	5,08%	-3,06%	-1,98%	3,22%	-0,53%	1,89%	3,15%	4,14%	0,80%	1,20%	32,05%
2013 <sup>1</sup>	2,82%	2,15%	1,18%	1,72%	4,06%	-0,29%	1,76%	0,03%	1,60%	1,12%	1,87%	0,38%	19,93%
2014 <sup>1</sup>	-1,92%	0,22%	1,23%	1,57%	1,15%	0,03%	-1,36%	2,66%	-0,08%	0,74%	0,87%	1,11%	6,33%
2015	2,31% <sup>1</sup>	3,56%	0,64%	-0,14%	0,38%	-0,71%	1,31%	-3,65%	-3,81%	6,36%	2,57%	-3,51%	4,89%
2016	-5,16%	-2,90%	4,30%	3,71%	0,89%	-6,74%	4,11%	4,81%	-0,63%	3,96%	3,17%	2,52%	11,75%
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%	7,20%
2018	-1,79%	-1,15%	-1,84%	4,07%	-4,94%	0,32%	1,12%	-1,03%	-1,21%	-7,54%			-13,55%

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

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

Posición	Activo	Sector	País	% Patrimonio
1 Teekay	Acción	Holding	EEUU	8,14%
2 Fairfax	Acción	Holding	Canadá	7,27%
3 Lloyds	Acción	Financiero	R. Unido	5,99%
4 Gestamp	Acción	Industria	España	5,53%
5 Global Dominion	Acción	Industria	España	5,29%

**Datos de la Cartera<sup>2</sup>**

Número de Acciones	28
PER (12 próximos meses)	17,59
Precio / Valor en Libros	0,84
Rentabilidad por Dividendo	3,34%
Capitalización Bur. Promedio <sup>3</sup>	12.240
% 10 primeras posiciones	51,14%
EV / EBITDA	10,86
LT EPS Growth	11,07%

**Morningstar<sup>4</sup>**

Categoría Morningstar	Mixto Flexible EUR –Global
Calificación Total	4 Estrellas
Calificación a 3 años	4 Estrellas
Percentil a 3 años	13 de 1766
Calificación a 5 años	4 Estrellas
Percentil a 5 años	21 de 1231

1. 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.

2. Datos actualizados a 30/09/2018, puede encontrar la información completa en los informes públicos de la CNMV

3. En millones de Euros

4. A 30-09-2018