

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I. por encargo de los administradores de Ábaco Capital, S.G.I.I.C., S.A. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

Cartera de inversiones financieras	
---	--

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2022.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo del Fondo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Ábaco Capital, S.G.I.I.C., S.A. como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de los activos que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando, para ello, valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

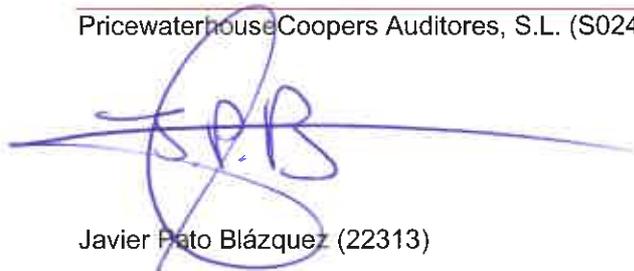
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

24 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/11220

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....



008486676

CLASE 8.^a

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	54 842 191,22	48 802 787,27
Deudores	1 569 092,43	1 278 719,84
Cartera de inversiones financieras	41 073 915,39	46 387 250,07
Cartera interior	8 556 019,85	6 279 098,75
Valores representativos de deuda	2 894 145,34	1 403 923,98
Instrumentos de patrimonio	5 661 874,51	4 866 610,47
Instituciones de Inversión Colectiva	-	8 564,30
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	32 121 434,18	39 493 523,18
Valores representativos de deuda	20 162 223,39	20 746 057,72
Instrumentos de patrimonio	11 835 736,45	18 115 073,35
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	123 474,34	632 392,11
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	396 461,36	614 628,14
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	12 199 183,40	1 136 817,36
TOTAL ACTIVO	54 842 191,22	48 802 787,27



008486677

CLASE 8.ª**Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2022**
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	54 485 678,66	48 308 659,77
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	54 485 678,66	48 308 659,77
Capital	-	-
Partícipes	50 460 579,15	41 598 240,99
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	4 025 099,51	6 710 418,78
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	356 512,56	494 127,50
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	356 512,56	494 127,50
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	54 842 191,22	48 802 787,27
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	37 674 909,94	30 250 582,57
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	663 702,57
Compromisos por operaciones cortas de derivados	37 674 909,94	29 586 880,00
Otras cuentas de orden	10 492 010,86	13 576 329,68
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	10 492 010,86	13 576 329,68
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	48 166 920,80	43 826 912,25

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



008486678

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	2022	2021
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(685 105,40)	(933 837,27)
Comisión de gestión	(581 123,16)	(716 162,71)
Comisión de depositario	(41 639,28)	(39 039,97)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(62 342,96)	(178 634,59)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(685 105,40)	(933 837,27)
Ingresos financieros	2 234 270,23	2 047 597,41
Gastos financieros	(7 020,88)	(10 066,43)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(1 933 949,07)	11 385 038,08
Por operaciones de la cartera interior	(996 966,93)	545 726,65
Por operaciones de la cartera exterior	(1 089 280,00)	10 425 422,88
Por operaciones con derivados	152 297,86	413 888,55
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(38 182,71)	201 239,64
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	4 467 293,65	(5 958 858,92)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(244 245,33)	(325 919,09)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	3 911 503,09	(2 278 495,14)
Resultados por operaciones con derivados	800 035,89	(3 354 444,69)
Otros	-	-
Resultado financiero	4 722 411,22	7 664 949,78
Resultado antes de impuestos	4 037 305,82	6 731 112,51
Impuesto sobre beneficios	(12 206,31)	(20 693,73)
RESULTADO DEL EJERCICIO	4 025 099,51	6 710 418,78

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	4 025 099,51
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	4 025 099,51

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	41 598 240,99	-	-	6 710 418,78	-	-	48 308 659,77
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	41 598 240,99	-	-	6 710 418,78	-	-	48 308 659,77
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	4 025 099,51	-	-	4 025 099,51
Aplicación del resultado del ejercicio	6 710 418,78	-	-	(6 710 418,78)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	6 666 378,37	-	-	-	-	-	6 666 378,37
Reembolsos	(4 514 458,99)	-	-	-	-	-	(4 514 458,99)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	50 460 579,15	-	-	4 025 099,51	-	-	54 485 678,66



CLASE 8.ª



008486679

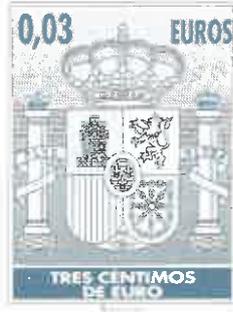
Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



008486680

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	6 710 418,78
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	
Total de ingresos y gastos reconocidos	6 710 418,78

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	50 930 930,56	-	-	(5 913 436,48)	-	-	45 017 494,08
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	50 930 930,56	-	-	(5 913 436,48)	-	-	45 017 494,08
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	6 710 418,78	-	-	6 710 418,78
Aplicación del resultado del ejercicio	(5 913 436,48)	-	-	5 913 436,48	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	2 824 909,15	-	-	-	-	-	2 824 909,15
Reembolsos	(6 244 162,24)	-	-	-	-	-	(6 244 162,24)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	41 598 240,99	-	-	6 710 418,78	-	-	48 308 659,77



008486681

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 23 de abril de 2012 bajo la denominación social de Ábaco Global, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 12 de septiembre de 2014. Tiene su domicilio social en Paseo General Martínez Campos 47, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 11 de mayo de 2012 con el número 4.474, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Ábaco Capital, S.G.I.I.C., S.A.U., sociedad participada al 66,00% por Pablo Fernández González López, siendo la Entidad Depositaria del Fondo Singular Bank, S.A.U. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

Desde el 12 de septiembre de 2014 la Sociedad gestora del Fondo tiene acordada la delegación de las funciones de administración en Singular Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. (anteriormente UBS Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.). Como consecuencia de este acuerdo, la Sociedad gestora y Singular Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. con fecha 7 de julio de 2014 se firmó un contrato de delegación de las funciones de administración por la cual desde el 1 de agosto de 2014 la Sociedad gestora abona a Singular Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. (anteriormente UBS Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.) una comisión en concepto de estos servicios.

La Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 3 clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase I: clase de participaciones con una inversión mínima inicial de 500.000 euros. La inversión mínima inicial y a mantener no se aplica a partícipes contrapartes elegibles, clientes profesionales según LMV, clientes con contratos de gestión discrecional de carteras, de asesoramiento independiente o asesoramiento que no permita retener y/o aceptar incentivos según la normativa vigente, partícipes de IIC absorbidas por esta clase del Fondo y partícipes que lo fueran a la fecha 28/10/2016.



CLASE 8.ª



008486682

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- Clase R: clase de participación sin inversión mínima. Clase de participaciones inscrita en la C.N.M.V., el 28 de octubre de 2016.
- Clase C: clase de participación sin inversión mínima. Clase de participaciones inscrita en la C.N.M.V., el 1 de diciembre de 2017.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.



008486683

CLASE 8.^a

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión sobre el patrimonio y los resultados del Fondo que no podrán exceder del 1,35% y del 9,00% respectivamente.

Igualmente, el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	<u>Clase I</u>	<u>Clase R</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Gestión			
Sobre patrimonio	0,70%	0,90%	1,35%
Sobre rendimientos íntegros	5,00%	5,00%	-
Comisión de Depositaria	0,08%	0,08%	0,08%

Durante el ejercicio 2022 y 2021 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.



CLASE 8.ª



008486684

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.



CLASE 8.ª



008486685

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.



CLASE 8.^a



008486686

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2022 y 2021.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. **Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos**

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.



CLASE 8.^a



008486687

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.



CLASE 8.ª



008486688

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.

- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.



CLASE 8.ª



008486689

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.



CLASE 8.^a



008486690

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".



CLASE 8.ª



008486691

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.



CLASE 8.ª



008486692

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	1 224 889,08	914 840,04
Administraciones Públicas deudoras	313 562,54	346 057,68
Operaciones pendientes de liquidar	30 640,81	17 822,12
	<u>1 569 092,43</u>	<u>1 278 719,84</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros vivas al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	143 137,93	134 120,68
Retenciones de ejercicios anteriores	170 424,61	211 937,00
	<u>313 562,54</u>	<u>346 057,68</u>

Durante el mes de enero de 2023 y 2022 se ha procedido a la liquidación de los activos vendidos, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.



008486693

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	32 654,67	25 104,78
Operaciones pendientes de liquidar	-	1,35
Otros	323 857,89	469 021,37
	<u>356 512,56</u>	<u>494 127,50</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Otras retenciones	20 448,36	4 411,05
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	12 206,31	20 693,73
	<u>32 654,67</u>	<u>25 104,78</u>

Durante el mes de enero de 2022 se procedió a la liquidación de los activos comprados, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2021.

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



008486694

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Cartera interior	8 556 019,85	6 279 098,75
Valores representativos de deuda	2 894 145,34	1 403 923,98
Instrumentos de patrimonio	5 661 874,51	4 866 610,47
Instituciones de Inversión Colectiva		8 564,30
Cartera exterior	32 121 434,18	39 493 523,18
Valores representativos de deuda	20 162 223,39	20 746 057,72
Instrumentos de patrimonio	11 835 736,45	18 115 073,35
Derivados	123 474,34	632 392,11
Intereses de la cartera de inversión	396 461,36	614 628,14
	41 073 915,39	46 387 250,07

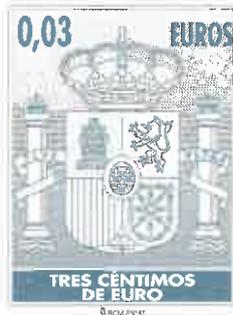
En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en la Entidad Depositaria.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	3 300 948,12	610 198,55
Cuentas en divisa	8 898 235,28	526 618,81
	12 199 183,40	1 136 817,36



008486695

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de este epígrafe del balance adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase I	2022 Clase R	Clase C
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>46 802 156,46</u>	<u>5 162 691,62</u>	<u>2 520 830,58</u>
Número de participaciones emitidas	<u>6 060 590,00</u>	<u>675 843,97</u>	<u>329 295,09</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,72</u>	<u>7,64</u>	<u>7,66</u>
Número de partícipes	<u>153</u>	<u>165</u>	<u>34</u>

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase I	2021 Clase R	Clase C
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>42 349 251,40</u>	<u>3 455 297,80</u>	<u>2 504 110,57</u>
Número de participaciones emitidas	<u>5 936 501,25</u>	<u>488 724,61</u>	<u>353 171,51</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,13</u>	<u>7,07</u>	<u>7,09</u>
Número de partícipes	<u>158</u>	<u>123</u>	<u>22</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.



008486696

CLASE 8.ª**Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Participes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	<u>10 492 010,86</u>	<u>13 576 329,68</u>
	<u>10 492 010,86</u>	<u>13 576 329,68</u>

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de participes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2022 una limitación del importe de las bases imponible negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas acreedoras – Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponible negativas de ejercicios anteriores, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente, que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.



CLASE 8.ª



008486697

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de "Actividad y gestión del riesgo" se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021, ascienden a 2 miles de euros, en cada ejercicio.



CLASE 8.ª



008486698

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

13. Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
INSUR PROMOCION INTE 4,000 2026-12-10	EUR	900 012,14	2 131,75	706 988,11	(193 024,03)	ES0305626006
SACYR INTL 4,500 2024-11-16	EUR	901 478,18	4 912,59	861 761,52	(39 716,66)	ES0282870007
BSCH 0,249 2024-12-15	EUR	1 455 661,80	1 670,70	1 325 395,71	(130 266,09)	ES0213900220
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 257 152,12	8 715,04	2 894 145,34	(363 006,78)	
Acciones admitidas cotización						
GESTAMP	EUR	1 895 174,58	-	1 627 026,41	(268 148,17)	ES0105223004
INMOBILIRIA DEL SUR	EUR	115 933,24	-	98 213,28	(17 719,96)	ES0154653911
GLOBAL DOMINION	EUR	1 219 662,21	-	1 046 479,43	(173 182,78)	ES0105130001
APPLUS SERVICES SA	EUR	41 910,40	-	44 584,25	2 673,85	ES0105022000
GRIFOLS	EUR	590 324,75	-	510 163,65	(80 161,10)	ES0171996095
Derechos VIDRALA	EUR	5 827,50	-	6 048,00	220,50	ES06837469A4
VIDRALA	EUR	31 217,99	-	46 230,00	15 012,01	ES0183746314
PROSEGUR	EUR	1 681 145,60	-	962 221,28	(718 924,32)	ES0175438003
PROSEGUR	EUR	989 566,80	-	627 025,72	(362 541,08)	ES0105229001
INDITEX	EUR	7 520,91	-	8 076,25	555,34	ES0148396007
CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	595 955,23	-	685 806,24	89 851,01	ES0105630315
TOTALES Acciones admitidas cotización		7 174 239,21	-	5 661 874,51	(1 512 364,70)	
TOTAL Cartera Interior		10 431 391,33	8 715,04	8 556 019,85	(1 875 371,48)	



CLASE 8.ª



008486699

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valbración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
NEINOR HOMES SLU 2,250 2023-04-15	EUR	640 312,86	16 238,88	545 042,62	(95 270,24)	XS2332219612
DIANA SHIPPING 4,187 2024-06-22	USD	703 381,95	1 603,87	719 420,57	16 038,62	NO0011021974
PROSEGUR 2,500 2029-04-06	EUR	337 562,00	7 765,82	331 567,44	(5 994,56)	XS2448335351
THYSSEN KRUPP 2,875 2023-11-22	EUR	999 469,93	24 897,67	985 466,44	(14 003,49)	DE000A2TEDB8
GRIFOLS 1,600 2025-05-01	EUR	527 747,46	5 135,77	529 575,84	1 828,38	XS1598757760
GRIFOLS 0,812 2025-02-15	EUR	238 880,93	3 160,70	235 961,52	(2 919,41)	XS2076836555
VEDANTA RESOURCES PLC 4,000 2023-04-23	USD	174 101,83	4 387,76	175 832,91	1 731,08	USG9T27HAB07
PEABODY ENERGY CORPO 3,187 2023-03-31	USD	223 635,66	20 950,70	254 778,03	31 142,37	USU7049LAB46
ATLAS AMERICA 2,000 2030-10-30	USD	134 968,73	821,49	120 721,11	(14 247,62)	MHY0436Q1585
PETROLEOS MEXICANOS 2,675 2028-02-12	USD	148 638,27	3 731,42	145 645,40	(2 992,87)	U571654QCK67
GASLOG LTD 2,050 2023-03-15	USD	1 226 150,93	2 476,68	1 108 627,09	(117 523,84)	MHY2687W1241
DIAMOND OFFSHORE DRI 4,500 2023-04-22	USD	40 301,79	1 004,67	39 584,08	(717,71)	US25260WAC55
ARYZTA AG 1,326 2023-01-25	CHF	1 286 079,57	8 970,54	1 184 164,65	(101 914,92)	CH0200044813
W&T OFFSHORE INC 4,875 2023-11-01	USD	1 033 475,65	27 576,45	1 174 188,70	140 713,05	USU85254AF42
TEEKAY CORPORATION 2,143 2026-02-18	NOK	418 836,43	3 431,85	373 661,16	(45 175,27)	NO0011151870
KOSMOS ENERGY 3,562 2023-04-04	USD	1 042 394,05	21 847,96	918 636,92	(123 757,13)	USU5007TAA35
EURONAV LUXEMBOURG S 3,125 2025-09-14	USD	1 907 320,41	37 796,34	1 961 651,56	54 331,15	NO0011091290
GOLAR LNG 3,500 2024-04-20	USD	1 874 442,70	28 372,00	2 050 120,50	175 677,80	NO0011123432
INTERNATIONAL PETROL 3,625 2025-02-01	USD	1 155 661,90	41 591,94	1 130 288,33	(25 373,57)	NO0012423476
HOEGH LNG HOLDINGS 1,792 2023-08-01	NOK	490 772,42	4 070,96	387 514,15	(103 258,27)	NO0010782949
ULKER BISKUVI SANAYI 3,455 2025-10-30	USD	1 241 556,75	11 821,91	1 131 490,81	(110 065,94)	XS2241387500
BURFORD CAPITAL LTD 3,062 2024-10-26	GBP	947 082,85	8 154,20	875 080,75	(72 002,10)	XS1391063424
CONSUMER CYC SERVICE 4,125 2024-04-15	USD	169 303,64	2 892,94	192 009,75	22 706,11	US21871NAB73
CONSUMER CYC SERVICE 2,312 2023-02-01	USD	329 386,19	3 544,10	373 071,81	43 685,62	US22025YAP51
TURKIYE GARANTI BANK 3,062 2027-05-24	USD	167 817,04	1 162,19	173 863,52	6 046,48	XS1617531063
R-LOGITECH 8,500 2023-03-29	EUR	192 245,65	18 584,97	163 090,98	(29 154,67)	DE000A19WVN8
DYNAGAS LNG 2,187 2023-11-22	USD	1 021,86	3,06	1 065,57	43,71	MHY218881240
BROOGE PORELEUM AND 4,250 2023-09-24	USD	799 819,24	25 482,24	822 777,81	22 958,57	NO0010893076
ALLIANCE RES 3,750 2023-05-01	USD	718 189,05	10 306,83	741 939,78	23 750,73	USU0187NAA91
ARYZTA AG 0,000 2023-03-28	EUR	1 396 360,44	39 960,41	1 315 383,59	(80 976,85)	XS1134780557
TOTALES Renta fija privada cotizada		20 566 918,18	387 746,32	20 162 223,39	(404 694,79)	



CLASE 8.^a



008486700

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
Futuro SP 500 INDICE 50	USD	6 776 131,43	6 492 106,49	20/03/2023
Futuro FTSE 100 10	GBP	869 509,56	843 291,84	17/03/2023
Futuro STOXX EUROPE 600 INDEX 50	EUR	871 600,00	848 200,00	17/03/2023
Futuro DJ EUROSTOXX 50 10	EUR	1 098 580,00	1 059 800,00	17/03/2023
Futuro EURO-LIBRA 125000	GBP	1 635 363,71	1 633 461,44	13/03/2023
Futuro EURO-CHF 125000	CHF	621 747,83	623 004,16	13/03/2023
Futuro EURO- DOLAR 125000	USD	23 810 197,41	23 733 138,72	17/03/2023
Futuro BUNDES OBLIGATION 1,7% 15/08/2032 10	EUR	1 991 780,00	1 861 020,00	09/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		37 674 909,94	37 094 022,65	
TOTALES		37 674 909,94	37 094 022,65	



CLASE 8.^a



008486702

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
INSUR PROMOCION INTE 4,000 2026-12-10	EUR	900 010,00	2 137,40	900 032,46	22,46	ES0305626006
SACYR INTL 4,500 2024-11-16	EUR	506 963,61	2 504,10	503 891,52	(3 072,09)	ES0282870007
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 406 973,61	4 641,50	1 403 923,98	(3 049,63)	
Acciones admitidas cotización						
GESTAMP	EUR	2 660 283,98	-	2 675 945,20	15 661,22	ES0105223004
INMOBILIRIA DEL SUR	EUR	135 903,74	-	123 923,80	(11 979,94)	ES0154653911
PROSEGUR	EUR	1 665 260,64	-	1 198 215,48	(467 045,16)	ES0175438003
PROSEGUR	EUR	1 247 812,18	-	827 680,30	(420 131,88)	ES0105229001
INDITEX	EUR	7 520,91	-	9 272,25	1 751,34	ES0148396007
CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	25 200,81	-	31 573,44	6 372,63	ES0105630315
TOTALES Acciones admitidas cotización		5 741 982,26	-	4 866 610,47	(875 371,79)	
Acciones y participaciones Directiva						
PACTIO GESTION	EUR	4 332,07	-	4 340,36	8,29	ES0125483034
PACTIO GESTION	EUR	4 215,36	-	4 223,94	8,58	ES0108381031
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		8 547,43	-	8 564,30	16,87	
TOTAL Cartera Interior		7 157 503,30	4 641,50	6 279 098,75	(878 404,55)	



CLASE 8.ª



008486703

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
GOLAR LNG 3,500 2024-04-20	USD	1 355 715,64	19 427,34	1 390 423,92	34 708,28	NO0011123432
DIANA SHIPPING 4,187 2024-06-22	USD	706 099,69	1 510,06	726 399,05	20 299,36	NO0011021974
LLOYDS TSB GROUP PLC 6,000 2024-12-16	USD	1 593 520,16	6 244,92	1 573 266,08	(20 254,08)	X50474660676
PETROLEOS MEXICANOS 2,675 2028-02-12	USD	148 215,15	3 504,29	162 306,96	14 091,81	US71654QCK67
DIAMOND OFFSHORE DRI 4,500 2023-04-22	USD	38 268,52	904,56	40 617,23	2 348,71	US25260WAC55
ARYZTA AG 1,326 2022-01-25	CHF	989 288,57	257 481,54	1 109 406,76	120 118,19	CH0200044813
ARYZTA AG 0,000 2022-03-28	EUR	533 745,71	69 222,31	583 358,19	49 612,48	XS1134780557
GESTAMP 1,625 2022-04-30	EUR	402 689,63	2 381,89	403 704,89	1 015,26	XS1814065345
TEEKAY CORPORATION 1,299 2026-02-18	NOK	404 547,74	2 520,60	397 367,86	(7 179,88)	NO0011151870
TEEKAY CORPORATION 2,500 2023-01-15	USD	3 030 006,87	92 206,89	3 337 169,64	307 162,77	US87900YAE32
NEINOR HOMES SLU 2,250 2023-04-15	EUR	457 916,36	4 551,52	455 973,98	(1 942,38)	XS2332219612
W&T OFFSHORE INC 4,875 2023-11-01	USD	984 447,34	24 889,62	1 072 848,29	88 400,95	USU85254AF42
SEAWAYS 2,125 2023-06-30	USD	1 694 008,74	415,16	1 795 816,17	101 807,43	US46032V1061
BROOGE PEROLEUM AND 4,250 2023-09-24	USD	1 292 097,50	38 470,07	1 394 891,34	102 793,84	NO0010893076
GOLAR LNG 1,375 2022-02-15	USD	312 849,52	4 567,82	439 248,02	126 398,50	US38046YAB74
EXMAR NETHERLANDS BV 2,390 2022-05-27	NOK	1 292 631,67	8 547,59	1 329 491,71	36 860,04	NO0010852767
HOEGH LNG HOLDINGS 1,719 2022-08-01	NOK	481 811,18	14 607,83	368 490,85	(113 320,33)	NO0010782949
ULKER BISKUVI SANAYI 3,455 2025-10-30	USD	1 263 004,51	11 297,17	1 189 899,64	(73 104,87)	XS2241387500
BURFORD CAPITAL LTD 3,062 2024-10-26	GBP	957 519,36	8 675,84	993 370,01	35 850,65	XST391063424
CONSUMER CYC SERVICE 4,125 2024-04-15	USD	170 851,90	2 745,19	184 383,51	13 531,61	US21871NAB73
CONSUMER CYC SERVICE 2,312 2023-05-01	USD	813 133,49	8 252,63	894 129,37	80 995,88	US22025YAP51
TURKIYE GARANTI BANK 3,062 2022-05-24	USD	252 266,56	1 532,30	260 643,20	8 376,64	XS1617531063
R-LOGITECH 8,500 2021-03-29	EUR	185 568,00	17 750,88	191 457,07	5 889,07	DE000A19WVN8
DYNAGAS LNG 2,187 2023-11-22	USD	1 019,31	2,87	1 103,74	84,43	MHY2188B1240
EURONAV LUXEMBOURG S 3,125 2025-09-14	USD	434 687,97	8 275,75	450 290,24	15 602,27	NO0011091290
TOTALES Renta fija privada cotizada		19 795 911,09	609 986,64	20 746 057,72	950 146,63	



008486704

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Acciones admitidas cotización									
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	227 885,64	-	0,62	(227 885,02)	US25271C2017			
RENAULT SA	EUR	164 596,79	-	66 007,75	(98 589,04)	FR0000131906			
TEEKAY CORPORATION	USD	5,95	-	2,76	(3,19)	MHY8564W1030			
TEEKAY CORPORATION	USD	11,51	-	14,89	3,38	MHY8564M1057			
FAIRFAX FINANACIAL	USD	1 933 172,73	-	2 078 459,33	145 286,60	CA3039011026			
FAIRFAX FINANACIAL HOLDINGS	USD	51 722,15	-	73 175,71	21 453,56	CA3038971022			
ARYZTA AG	CHF	342 827,94	-	166 130,79	(176 697,15)	CH0043238366			
SEAWAYS	USD	769 415,86	-	694 750,04	(74 665,82)	MHY410531021			
EASYJET PLC	GBP	449 885,88	-	395 391,58	(54 494,30)	GB00B7KR2P84			
GOLAR LNG	USD	332 510,35	-	367 842,43	35 332,08	BMG9456A1009			
CIA DE MINAS BUENAVENTUR ADR	USD	265 866,58	-	233 441,69	(32 424,89)	US2044481040			
ANHEUSER-BUSH INBEV	EUR	2 744 089,84	-	2 476 392,75	(267 697,09)	BE0974293251			
GALP ENERGIA	EUR	1 718 918,96	-	1 640 619,72	(78 299,24)	PTGALOAM0009			
FRESENIUS	EUR	51 372,66	-	44 283,50	(7 089,16)	DE0005785802			
FRESENIUS	EUR	536 113,93	-	488 520,00	(47 593,93)	DE0005785604			
LLOYDS TSB GROUP PLC	GBP	2 932 686,99	-	2 496 419,81	(436 267,18)	GB0008706128			
DASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	42 939,16	-	36 100,00	(6 839,16)	FR0014004L86			
LSL PROP	GBP	413 161,03	-	826 997,97	413 836,94	GB00B1G5HX72			
BROOGE PEROLEUM AND GAS	USD	75 375,01	-	82 532,98	7 157,97	KYG1611B1077			
CANACOL ENERGY LTD	CAD	211 860,38	-	198 215,70	(13 644,68)	CA1348082035			
LITIGATION CAPITAL MANAG	GBP	46 530,57	-	48 472,54	1 941,97	AU000000LCA6			
DP EURASIA	GBP	306 425,42	-	370 246,69	63 821,27	NL0012328801			
BURFORD CAPITAL LTD	USD	848 196,84	-	986 721,91	138 525,07	GG00BMGYLN96			
ULKER BISKUVI SANAYI	USD	775 690,01	-	371 605,72	(404 084,29)	US9037421040			
GRUPO HOTELERO SANTA FE	MXN	589 547,47	-	302 260,85	(287 286,62)	MX01HO090008			
IBERSOL SGPS	EUR	1 417 959,04	-	1 362 334,82	(55 624,22)	PTIB50AM0008			
MANOLETE PARTNERS PLC	GBP	8 285,09	-	8 914,46	629,37	GB00BYWQCY12			
EXMAR NV	EUR	30 587,86	-	56 084,11	25 496,25	BE0003808251			
HARTMANN AVS	DKK	109 668,15	-	119 080,27	9 412,12	DK0010256197			
DRILLING	DKK	101 212,69	-	44 784,19	(56 428,50)	DK0061135753			
AMBEV SA	USD	17 177,51	-	17 238,35	60,84	US02319V1035			
ATALAYA MINING PLC	GBP	460 275,47	-	601 703,75	141 428,28	CY0106002112			
INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	SEK	676 456,81	-	1 292 977,33	616 520,52	CA46016U1084			
ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	269 304,38	-	167 348,34	(101 956,04)	TREULKR00015			
TOTALES Acciones admitidas cotización		18 921 736,65	-	18 115 073,35	(806 663,30)				
TOTAL Cartera Exterior		38 717 647,74	609 986,64	38 861 131,07	143 483,33				



008486705

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



008486706

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compra de opciones "call"				
ACC.AMERICAN INTERNATIONAL GOUNP SPLIT 09 10	USD	83 368,42	23 219,00	24/01/2022
ACC.AMERICAN INTERNATIONAL GOUNP SPLIT 09 10	USD	97 125,90	42 977,13	24/01/2022
ACC.AMERICAN INTERNATIONAL GOUNP SPLIT 09 10	USD	483 208,25	463 711,53	24/01/2022
TOTALES Compra de opciones "call"		663 702,57	529 907,66	
Futuros vendidos				
SP 500 INDICE 50	USD	6 000 712,76	6 068 447,67	21/03/2022
DJ EUROSTOXX 50 10	EUR	4 017 600,00	4 116 000,00	18/03/2022
EURO-CHF 125000	CHF	625 467,80	624 867,47	16/03/2022
EURO- DOLAR 125000	USD	16 502 479,44	16 547 163,59	16/03/2022
BUNDES OBLIGATION 0 15/02/2031 1000	EUR	2 440 620,00	2 399 180,00	10/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		29 586 880,00	29 755 658,73	
TOTALES		30 250 582,57	30 285 566,39	



CLASE 8.ª



008486707

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Abaco Capital, S.G.I.I.C., S.A. ha ejercido los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas que forman parte de las carteras de sus fondos de inversión, cuando se ha cumplido que se tenía más de un 1% del capital de la empresa durante un periodo de tiempo superior a un año.

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Visión de la Sociedad gestora sobre la situación de los mercados

2022 ha sido un año complicado para los mercados financieros, ha aumentado la incertidumbre geopolítica, las cadenas de suministro a nivel global continúan con numerosas disrupciones, la economía china ha experimentado un cierre parcial durante gran parte del año, la inflación se ha mantenido muy elevada, llegando en algunas economías a alcanzar máximos no vistos en más de 40 años y los tipos de interés de las principales economías mundiales han experimentado un incremento sustancial durante todo este periodo, provocando el encarecimiento del crédito y actuando como freno a la economía.

Esta serie de factores ha provocado que los índices de renta variable, tanto americano como europeo, hayan sufrido pérdidas de más del 20% y del 10% respectivamente. Además, los principales índices de renta fija también han sufrido pérdidas superiores al 10%.

En esta recta final del año, estamos viendo en la economía real los efectos de las subidas de tipos de interés, como la inflación está comenzando a desacelerarse y como los precios de ciertos activos como el inmobiliario, están comenzando a verse afectados. Sin embargo, el bajo nivel de desempleo continúa ejerciendo una fuerte presión en los salarios, y por consecuencia la inflación subyacente se mantiene en niveles muy elevados. Históricamente, mientras esta presión salarial se ha mantenido, no se ha podido mantener la inflación bajo control.

También hemos observado, durante este último mes del año, como el gobierno chino ha llevado a cabo un giro en su política de restricciones en contra del COVID, y está comenzando a reactivar ciertos segmentos de su economía que se habían visto muy afectados, incentivando además el consumo.



CLASE 8.ª



008486708

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Por último, nos gustaría destacar la situación en países emergentes, principalmente Latam y Oriente Medio, países como México, Brasil, Colombia o Turquía, están experimentando crecimientos fuertes de sus economías y muchas empresas con exposición a estos mercados se están viendo muy beneficiadas. Pese a la incertidumbre política de países como México, Brasil o Colombia, estos han llevado a cabo políticas monetarias mucho más restrictivas que los países occidentales (tipos de interés reales positivos) y han adoptado medidas energéticas acordes con la transición, pero manteniendo una inversión necesaria en la producción de hidrocarburos. Estas dos decisiones, les está permitiendo que la actual crisis energética les esté afectando en menor medida.

Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

Este fondo, que inició su estrategia de gestión con la SICAV Arenberg (fusionada por absorción con el fondo en junio del 2017), cumplió el mes de julio catorce años de estrategia. Desde el inicio acumula una rentabilidad del +100,77%, que en términos anualizados supone una rentabilidad del +4,95%.

A cierre del año el valor liquidativo de la clase I del fondo aumentó en un 8,27%. Para la clase R del fondo, el valor liquidativo en el año aumentó un 8,06%. Por último, para la clase C, el valor liquidativo en el año aumentó un 8,04%.

El patrimonio del fondo a 31 de diciembre de 2022 se sitúa en 54.485.678,66 euros. Este se ha visto aumentado en un 12,79% con respecto al año anterior.

El número de participes, entre todas las clases, ha aumentado desde 303 a 352 suponiendo esto un aumento del 16,17%

Información sobre las Inversiones

Al final del año el fondo tenía una liquidez del 22,39%, una exposición a renta variable neta del 15,21% y una exposición a renta fija del 39,93% sobre el patrimonio.

Las principales posiciones de renta fija del fondo son el bono de Golar LNG cupón del 7% y vencimiento en 2025, en USD, y el bono de Euronav con cupón del 6.25% y vencimiento en 2026.

En la cartera de renta variable destacan las posiciones de Anheuser-Bush Inbev, Gestamp y Fairfax Financial.



CLASE 8.ª



008486709

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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.

Perspectivas de mercado y actuación previsible del Fondo

De cara a 2023, esperamos que la inflación se mantenga en niveles elevados, por encima del objetivo de los bancos centrales, debido principalmente a las presiones salariales que está provocando el ajustado mercado laboral, destacando el americano.

Esta inflación persistente creemos que puede provocar que los bancos centrales continúen con medidas restrictivas, los tipos de interés se mantengan elevados y como consecuencia se produzca una desaceleración de la economía, pudiendo incluso llegar a entrar en una recesión en estas geografías.

También creemos que macrotendencias como la desglobalización, acortamiento de las cadenas de suministros y un mayor gasto por parte de los gobiernos en sectores estratégicos como el de defensa, salud e infraestructura para la transición energética, continuarán desarrollándose durante el próximo año. Estas tendencias, en general, dan una mayor importancia a la resiliencia de las cadenas e infraestructuras, aunque ello conlleve menor eficiencia de estas.

Sin embargo, en países emergentes, creemos que la situación puede ser diferente o menos severa que en Estados Unidos y Europa. Debido a las políticas monetarias llevadas a cabo en muchas de estas regiones y al mayor crecimiento natural de estas economías frente a las occidentales, podrían continuar experimentando crecimientos razonables.

En este contexto, consideramos de especial importancia tener una cartera con una buena diversificación geográfica, que te permita tener exposición a economías de mayor crecimiento, sin asumir ningún riesgo elevado. Las ventas de nuestras compañías están distribuidas en América del Norte (35%), América del Sur (21%), Europa (18%), Reino Unido (14%) y Asia (13%).

El Fondo continuará enfocado en analizar y encontrar las mejores oportunidades de inversión. Intentando en todo momento maximizar la rentabilidad de sus partícipes. Continuaremos rotando las carteras de aquellas posiciones que mejor desempeño tengan a aquellas que ofrezcan en cada momento mejor oportunidad de inversión.



CLASE 8.ª



008486710

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Ábaco Capital, S.G.I.I.C, S.A., en fecha 29 de marzo de 2023, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular el presente documento que se compone de las cuentas anuales y el informe de gestión, correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, el cual viene constituido por los documentos anexos que preceden a este escrito y se encuentran impresos en papel timbrado del Estado, según la numeración que se indica a continuación:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 008486676 al 008486706 Del 008486707 al 008486710
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 008486711 al 008486741 Del 008486742 al 008486745
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 008486746 al 008486776 Del 008486777 al 008486780

FIRMANTES



D. PABLO FERNANDO GONZALEZ LÓPEZ
Presidente



D. JOSE COSTALES ARTIO
Consejero



Dª. MARÍA PONT LÓPEZ
Consejera

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Declaración Negativa acerca de la información medioambiental en las cuentas anuales

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo citado, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales no existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria, de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre).

FIRMANTES:



D. PABLO FERNANDO GONZALEZ LÓPEZ
Presidente



D. JOSE COSTALES ARITIO
Consejero



D^a. MARÍA PONT LÓPEZ
Consejera