

Política de inversión

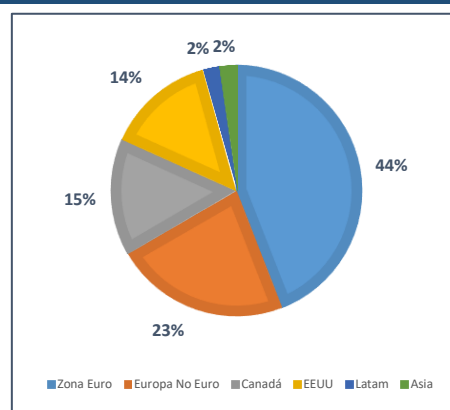
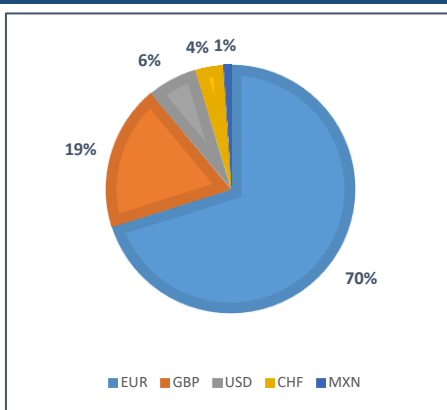
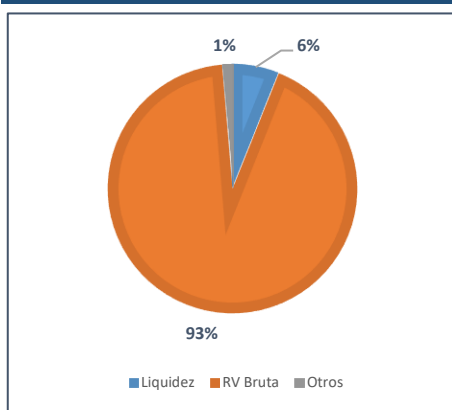
DATOS A 31 OCTUBRE, 2021

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.

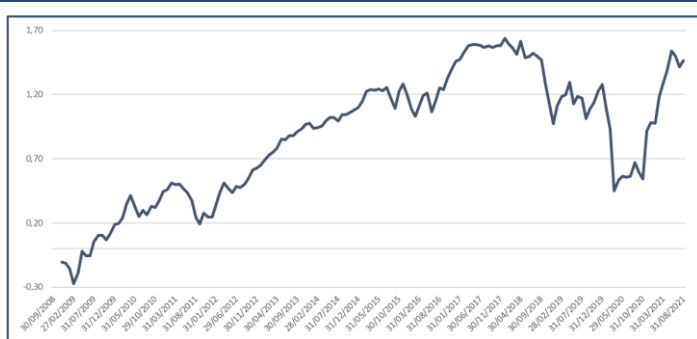
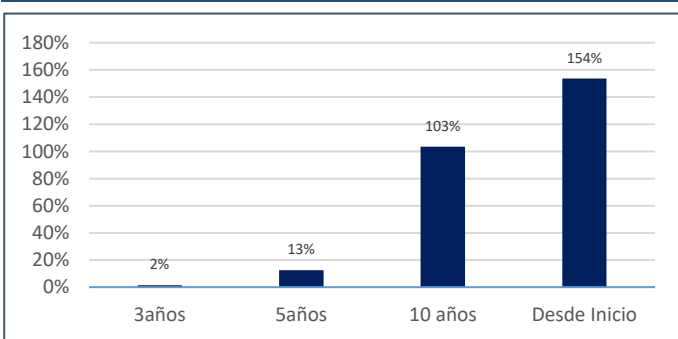
Información del Fondo

Categoría	Mixto Flexible Euro-Global	Gestor desde inicio	Pablo González López
Divisa	Euro	Cogestor	Belén Aguiar González-Aller
Comienzo Gestión	29-Septiembre-2008 ¹	Comisión Fija	0,7% sobre patrimonio
Entidad Gestora	Abaco Capital SGIIC	Comisión Variable	7% sobre resultados positivos
Depositaria/Auditor	UBS /PwC	TER	0,84% ²
Patrimonio	56,01 Mil. Eur €	Dirección	General Martínez Campos, 47. 28010 Madrid
Código BBG / ISIN	ARVGFA SM / ES0140074008	Página Web	www.abaco-capital.com
Liquidez	Diaria	Contacto/ Tel	abaco@abaco-capital.com / 915 639 099

Distribución del Fondo³



Rentabilidad Acumulada⁵



Rentabilidad Anualizada⁵

Des. Estándar⁵

Horizonte	Rentabilidad Anualizada ⁵	Des. Estándar ⁵
YTD	27,95%	
3 años	0,49%	26,25%
5 años	2,32%	20,81%
10 años	7,23%	16,38%
Desde Inicio	7,42%	18,77%

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 99,24%. Datos actualizados a 30/06/2021

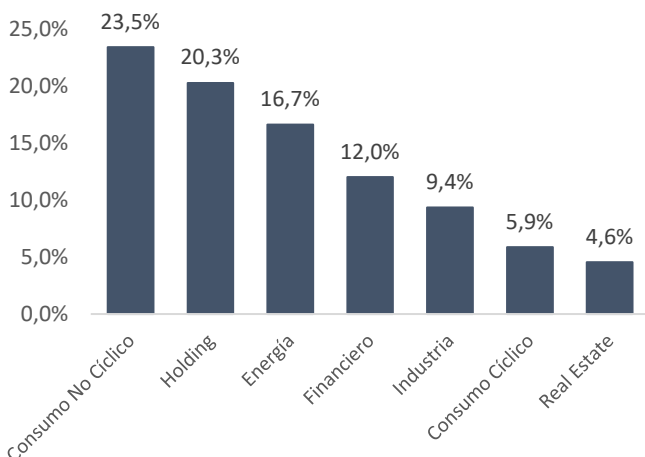
4. +/- Categoría Mixto Flexible EUR-Global de Morningstar

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 31/10/2021

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

Año	Rentabilidad													Anual
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic		
2008									2,65%	-17,99%	-10,66%	4,09%	-21,71%	
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%	27,66%	
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%	21,56%	
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%	-13,56%	
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%	32,06%	
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%	19,94%	
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%	6,31%	
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%	4,89%	
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%	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%	-6,67%	-7,42%	-25,30%	
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%	15,59%	
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%	-12,99%	
2021	-0,31%	10,42%	4,81%	4,22%	6,61%	-1,61%	-3,30%	1,94%	0,43%	2,48%			27,95%	

Principales Sectores del Fondo²



Principales Posiciones del Fondo²

Descripción	Sector	País	% Patrimonio
1 Gestamp	Industria	España	6,86%
2 Anh Bush Inbev	Consumo NC	Bélgica	6,09%
3 IPCO	Energía	Canadá	5,86%
4 Lloyds	Financiero	R. Unido	5,48%
5 Fairfax	Holding	Canadá	5,20%
6 Galp	Energía	Portugal	4,80%
7 LSL	Real Estate	R. Unido	4,57%
8 Aryzta	Consumo NC	Suiza	4,37%
9 Teekay	Holding	EEUU	4,08%
10 Ibersol	Consumo Cíclico	Portugal	3,68%

Datos de la Cartera Renta Variable²

Número de Acciones	52
Precio / Valor en Libros	
Rentabilidad por Dividendo	2,73%
Capitalización Eur. Promedio ³	14.030

Morningstar⁴

Categoría Morningstar	Mixtos Flexibles EUR Global
Calificación Morningstar a 10 años	3 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 30/06/2021, puede encontrar la información completa en los informes públicos de la CNMV
- En millones de Euros
- A 31/10/2021

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