

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023
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 2023, 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 2023, 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 2023.

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 2023, 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 2023, 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 2023, 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 2023 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.

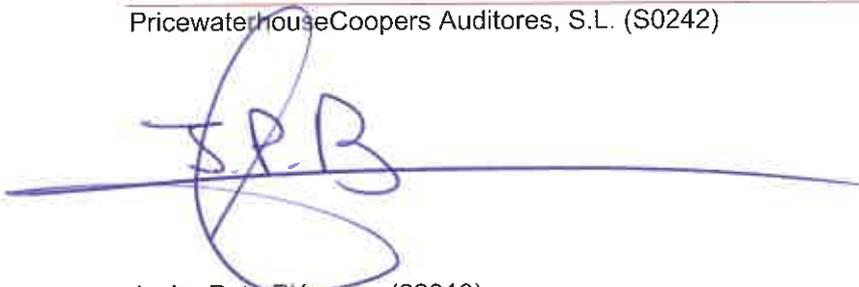
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas 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)

11 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/08658

96,00 EUR

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



CLASE 8.^a



008583597

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	70 275 089,95	54 842 191,22
Deudores	1 276 231,77	1 569 092,43
Cartera de inversiones financieras	67 478 435,39	41 073 915,39
Cartera interior	33 709 753,24	8 556 019,85
Valores representativos de deuda	27 080 163,20	2 894 145,34
Instrumentos de patrimonio	6 629 590,04	5 661 874,51
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	33 399 310,40	32 121 434,18
Valores representativos de deuda	18 114 904,16	20 162 223,39
Instrumentos de patrimonio	15 054 743,75	11 835 736,45
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	229 662,49	123 474,34
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	369 371,75	396 461,36
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 520 422,79	12 199 183,40
TOTAL ACTIVO	70 275 089,95	54 842 191,22



008583598

CLASE 8.ª**Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2023**
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	69 718 363,04	54 485 678,66
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	69 718 363,04	54 485 678,66
Capital	-	-
Partícipes	64 018 551,95	50 460 579,15
Prima de emisión	-	-
Reservas (propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio (Dividendo a cuenta)	5 699 811,09	4 025 099,51
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	556 726,91	356 512,56
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	500 450,15	356 512,56
Pasivos financieros	-	-
Derivados	56 276,76	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	70 275 089,95	54 842 191,22
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	34 687 024,24	37 674 909,94
Compromisos por operaciones largas de derivados	644 525,13	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	34 042 499,11	37 674 909,94
Otras cuentas de orden	7 643 043,88	10 492 010,86
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	7 643 043,88	10 492 010,86
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	42 330 068,12	48 166 920,80

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



008583599

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 2023
(Expresada en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(849 954,03)	(685 105,40)
Comisión de gestión	(737 025,86)	(581 123,16)
Comisión de depositario	(49 585,58)	(41 639,28)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(63 342,59)	(62 342,96)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(849 954,03)	(685 105,40)
Ingresos financieros	3 278 319,12	2 234 270,23
Gastos financieros	(243,63)	(7 020,88)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	4 176 808,39	(1 933 949,07)
Por operaciones de la cartera interior	1 237 149,40	(996 966,93)
Por operaciones de la cartera exterior	3 014 181,55	(1 089 280,00)
Por operaciones con derivados	(74 522,56)	152 297,86
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(248 667,82)	(38 182,71)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(639 300,05)	4 467 293,65
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(412 756,03)	(244 245,33)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1 687 755,20	3 911 503,09
Resultados por operaciones con derivados	(1 914 299,22)	800 035,89
Otros	-	-
Resultado financiero	6 566 916,01	4 722 411,22
Resultado antes de impuestos	5 716 961,98	4 037 305,82
Impuesto sobre beneficios	(17 150,89)	(12 206,31)
RESULTADO DEL EJERCICIO	5 699 811,09	4 025 099,51

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 2023.

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	5 699 811,09
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	5 699 811,09

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio (Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Tota
Saldo al 31 de diciembre de 2022	50 460 579,15	-	-	4 025 099,51	-	54 485 678,66
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	50 460 579,15	-	-	4 025 099,51	-	54 485 678,66
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	5 699 811,09	-	5 699 811,09
Aplicación del resultado del ejercicio	4 025 099,51	-	-	(4 025 099,51)	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	13 737 667,17	-	-	-	-	13 737 667,17
Reembolsos	(4 204 793,88)	-	-	-	-	(4 204 793,88)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	64 018 551,95	-	-	5 699 811,09	-	69 718 363,04



008583600

Abaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a

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	6 666 378,37	-	-	-	-	6 666 378,37
Suscripciones	(4 514 458,99)	-	-	-	-	(4 514 458,99)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	50 460 579,15	-	-	4 025 099,51	-	54 485 678,66



008583601



CLASE 8.^a



008583602

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(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 65,50% 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 de octubre de 2016.



CLASE 8.^a



008583603

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(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 pignorararse 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.



008583604

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 2023
(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 2023 y 2022, las comisiones de gestión y depositaría 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 2023 y 2022 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



008583605

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(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.

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.



CLASE 8.^a



008583606

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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 2023 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 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022.

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 2023 y 2022.

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.



CLASE 8.^a



008583607

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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.

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:



CLASE 8.^a



008583608

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

- 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.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como 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.

- 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 Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.



008583609

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 2023
(Expresada en euros)

- 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.

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.



CLASE 8.ª



008583610

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(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 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.

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.



CLASE 8.^a



008583611

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(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 "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".

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.



CLASE 8.^a



008583612

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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.

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 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Depósitos de garantía	1 112 806,79	1 224 889,08
Administraciones Públicas deudoras	163 424,98	313 562,54
Operaciones pendientes de liquidar	-	30 640,81
	<u>1 276 231,77</u>	<u>1 569 092,43</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros vivas al cierre de cada ejercicio.



008583613

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 2023
(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se desglosa tal y como sigue:

	2023	2022
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	98 163,46	143 137,93
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	65 261,52	170 424,61
	<u>163 424,98</u>	<u>313 562,54</u>

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

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	59 911,56	32 654,67
Operaciones pendientes de liquidar	163,00	-
Otros	440 375,59	323 857,89
	<u>500 450,15</u>	<u>356 512,56</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se desglosa tal y como sigue:

	2023	2022
Otras retenciones	42 760,67	20 448,36
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	17 150,89	12 206,31
	<u>59 911,56</u>	<u>32 654,67</u>

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



CLASE 8.^a



008583614

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Cartera interior	33 709 753,24	8 556 019,85
Valores representativos de deuda	27 080 163,20	2 894 145,34
Instrumentos de patrimonio	6 629 590,04	5 661 874,51
Cartera exterior	33 399 310,40	32 121 434,18
Valores representativos de deuda	18 114 904,16	20 162 223,39
Instrumentos de patrimonio	15 054 743,75	11 835 736,45
Derivados	229 662,49	123 474,34
Intereses de la cartera de inversión	369 371,75	396 461,36
	67 478 435,39	41 073 915,39

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 2023. 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 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en la Entidad Depositaria.



008583615

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 2023
(Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	3 528 268,45	3 300 948,12
Cuentas en divisa	<u>(2 007 845,66)</u>	<u>8 898 235,28</u>
	<u>1 520 422,79</u>	<u>12 199 183,40</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	CLASE I	CLASE R	CLASE C
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>57 459 593,50</u>	<u>9 493 648,75</u>	<u>2 765 120,79</u>
Número de participaciones emitidas	<u>6 799 430,29</u>	<u>1 137 868,11</u>	<u>330 745,55</u>
Valor liquidativo por participación	<u>8,45</u>	<u>8,34</u>	<u>8,36</u>
Número de partícipes	<u>169</u>	<u>262</u>	<u>73</u>



CLASE 8.^a



008583616

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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

	CLASE I	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 movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	<u>7 643 043,88</u>	<u>10 492 010,86</u>
	<u>7 643 043,88</u>	<u>10 492 010,86</u>



CLASE 8.^a



008583617

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, 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 partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2023 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

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 imponibles 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.

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.



CLASE 8.^a



008583618

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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 2023.

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 2023 y 2022, ascienden a 2 miles de euros, en cada ejercicio, no habiéndose prestado otros servicios adicionales.

13. Hechos Posteriores

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.



CLASE 8.^a



008583619

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el mismo.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido otros acontecimientos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



008583620

CLASE 8.ª

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
REINO DE ESPAÑA 3,650 2024-05-10	EUR	2 960 830,00	1 161,80	2 961 939,60	1 109,60	ES0L02405105
REINO DE ESPAÑA 3,665 2024-04-12	EUR	1 177 126,00	10 158,21	1 178 212,29	1 086,29	ES0L02404124
REINO DE ESPAÑA 3,900 2024-04-12	EUR	783 442,00	7 994,22	784 255,29	813,29	ES0L02404124
REINO DE ESPAÑA 3,650 2024-03-08	EUR	494 575,00	2 021,11	494 825,14	250,14	ES0L02403084
REINO DE ESPAÑA 3,680 2024-03-08	EUR	980 337,14	12 897,41	980 793,84	456,70	ES0L02403084
TOTALES Deuda pública		6 396 310,14	34 232,75	6 400 026,16	3 716,02	
Renta fija privada cotizada						
INSUR PROMOCION INTE 4,000 2026-12-10	EUR	900 008,27	2 131,84	803 585,02	(96 423,25)	ES0305626006
SACYR INTL 4,500 2024-11-16	EUR	900 700,61	4 908,25	888 661,91	(12 038,70)	ES0282870007
CAIXABANK 1,312 2026-03-23	EUR	1 465 142,66	3 527,88	1 489 813,04	24 670,38	ES0840609011
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 265 851,54	10 567,97	3 182 059,97	(83 791,57)	
Instrumentos del mercado monetario						
ELECNOR 4,410 2024-03-01	EUR	794 112,16	279,37	794 131,73	19,57	ES0529743212
CIE AUTOMOTIVE SA 4,520 2024-01-29	EUR	494 342,25	3 965,72	494 386,00	43,75	X527119535240
CIE AUTOMOTIVE SA 4,660 2024-06-12	EUR	1 466 481,10	3 787,35	1 466 854,82	373,72	X527329839815
CIE AUTOMOTIVE SA 4,600 2024-03-21	EUR	395 919,80	193,34	395 931,32	11,52	X527396098865
VIDRALA 4,250 2024-02-12	EUR	197 875,36	1 172,53	197 893,24	17,88	ES0583746492
VIDRALA 4,250 2024-03-12	EUR	395 845,44	944,50	395 882,07	36,63	ES0583746500
ACCIONA S.A. 4,820 2024-05-14	EUR	586 347,10	3 402,77	586 728,62	381,52	X52723592452
FLUIDRA 4,800 2024-03-27	EUR	1 284 870,59	826,67	1 284 932,93	62,34	ES0537650386
SACYR INTL 5,000 2024-07-15	EUR	582 883,18	1 578,80	583 065,03	181,85	ES0582870L50
CIE AUTOMOTIVE SA 4,650 2024-03-11	EUR	684 338,55	9 562,47	684 419,95	81,40	X52684506293
ELECNOR 4,500 2024-02-19	EUR	988 729,30	5 379,59	988 889,32	160,02	ES05297432T7
MAIRE TECNIMONT 5,150 2024-02-19	EUR	592 574,82	3 415,51	592 648,85	74,03	X52724588715
ELECNOR 5,400 2024-04-30	EUR	1 269 356,78	8 284,86	1 270 019,03	662,25	ES05329454Y3
GLOBAL DOMINION 5,050 2024-03-08	EUR	781 088,08	11 617,84	781 088,08	-	ES0505130528
GLOBAL DOMINION 5,250 2024-05-17	EUR	1 955 203,00	7 305,50	1 955 984,97	781,97	ES0505130551
INMOBILIARIA DEL SUR 5,100 2024-01-26	EUR	296 355,76	2 638,63	296 375,62	19,86	ES0554653412
INMOBILIARIA DEL SUR 5,250 2024-03-27	EUR	293 734,99	2 704,09	293 834,46	99,47	ES0554653438
AEDAS HOMES SAU 5,350 2024-01-19	EUR	690 970,69	7 233,98	691 006,38	35,69	ES0505287609
AEDAS HOMES SAU 5,600 2024-03-22	EUR	586 465,72	6 377,10	586 686,54	220,82	ES0505287633
VERALLIA 4,000 2024-03-27	EUR	2 178 547,24	1 173,23	2 178 660,26	113,02	FR0128357839
ARTECHE LANTEGI ELKA 4,900 2024-01-24	EUR	390 403,44	8 384,21	390 431,42	27,98	ES0505521379

Abaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN	CLASE
SACYR INTL 5,000 2024-05-14	EUR	588 123,10	1 301,14	588 226,43	103,33	ES0582870102	02 ^a
TOTALES Instrumentos del mercado monetario admitidas cotización		17 494 568,45	91 529,20	17 498 077,07	3 508,62		
GESTAMP	EUR	1 727 731,89	-	1 460 278,67	(267 453,22)	ES0105223004	
INMOBILIRIA DEL SUR	EUR	115 933,24	-	96 558,00	(19 375,24)	ES0154653911	
GLOBAL DOMINION	EUR	703 676,39	-	587 543,04	(116 133,35)	ES0105130001	
APPLUS SERVICES SA	EUR	727 576,25	-	932 970,00	205 393,75	ES0105022000	
GRIFOLS	EUR	205 389,74	-	237 258,95	31 869,21	ES0171996095	
ELECTRIFICACIONES DEL NORTE	EUR	1 059 653,57	-	1 400 659,75	341 006,18	ES0129743318	
VIDRALA	EUR	18 497,91	-	32 173,40	13 675,49	ES0183746314	
PROSEGUR	EUR	1 382 961,18	-	785 748,48	(597 212,70)	ES0175438003	
PROSEGUR	EUR	730 705,86	-	457 797,87	(272 907,99)	ES0105229000	
CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	519 119,16	-	638 601,88	119 482,72	ES0105630303	
TOTALES admitidas cotización		7 191 245,19	-	6 629 590,04	(561 655,15)		
TOTAL Cartera Interior		34 347 975,32	136 329,92	33 709 753,24	(638 222,08)		



008583621

Abaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



008583622

CLASE 8.^a

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
GOLAR LNG 3,500 2024-04-20	USD	1 798 982,59	27 513,56	1 977 508,83	178 526,24	NO0011123432
DIANA SHIPPING 4,187 2024-06-22	USD	1 443 188,33	4 469,40	1 433 049,58	(10 138,75)	NO0011021974
THYSSEN KRUPP 2,875 2024-02-22	EUR	999 811,67	24 779,33	996 504,78	(3 306,89)	DE000A2TED88
GRIFOLS 1,600 2025-05-01	EUR	544 782,76	6 176,88	559 674,23	14 891,47	XS1598757760
GRIFOLS 0,812 2025-02-15	EUR	243 208,21	3 218,17	243 634,05	425,84	XS2076836555
GRIFOLS 1,937 2028-10-15	EUR	947 731,88	42 798,76	975 185,85	27 453,97	XS2393001891
FORTRESS INVESTMENT 3,375 2024-09-15	USD	330 150,88	(66 035,72)	387 397,48	57 246,60	USU64222PAA67
PETROLEOS MEXICANOS 2,675 2028-02-12	USD	149 085,44	3 628,20	145 308,10	(3 777,34)	US71654QCK67
CIA DE MINAS BUENAVE 2,750 2024-07-23	USD	1 847 739,66	34 253,82	1 746 974,35	(100 765,31)	USP6680PAA95
GASLOG LTD 2,050 2060-03-15	USD	749 912,86	2 413,91	670 006,66	(79 906,20)	MHY2687W1241
ARYZTA AG 1,981 2024-04-25	CHF	1 286 127,70	(32 277,83)	1 604 618,61	318 490,91	CH0200044813
W&T OFFSHORE INC 5,875 2026-02-01	USD	365 828,67	17 118,17	377 191,71	11 363,04	USU85254AG25
EURONAV LUXEMBOURG S 3,125 2025-09-14	USD	1 907 320,41	36 451,37	1 878 479,48	(28 840,93)	NO0011091290
OKEA AS 4,562 2025-03-14	USD	188 328,23	4 509,28	184 968,91	(3 359,32)	NO0013009282
INTERNATIONAL PETROL 3,625 2025-02-01	USD	1 493 302,99	63 701,53	1 423 952,72	(69 350,27)	NO0012423476
ULKER BISKUVI SANAYI 3,475 2025-10-30	USD	4 125,43	0,61	4 512,46	387,03	XS2241387500
ULKER BISKUVI SANAYI 4,250 2028-12-07	USD	837 949,53	4 483,35	838 256,03	306,50	XS2729164462
CONSUMER CYC SERVICE 4,125 2024-04-15	USD	167 731,22	2 781,68	184 808,98	17 077,76	US21871NAB73
TURKIYE GARANTI BANK 3,588 2027-05-24	USD	169 735,76	1 268,67	180 252,55	10 516,79	XS1617531063
R-LOGITECH 0,000 2024-06-24	EUR	199 974,63	9 073,41	19 038,96	(180 935,67)	DE000A3LJCA6
DYNAGAS LNG 2,187 2060-05-22	USD	1 024,38	(57,83)	1 199,88	175,50	MHY218881240
BROOGE PEROLEUM AND 4,250 2025-09-24	USD	74 347,80	2 298,55	75 145,29	797,49	NO0010893076
SEASPAN CORP 2,750 2029-08-01	USD	220 618,19	9 178,49	225 311,95	4 693,76	USY75638AF67
ALLIANCE RES 3,750 2025-05-01	USD	608 259,44	8 602,54	619 333,78	11 074,34	USU0187NAA91
KOSMOS ENERGY 3,562 2024-04-04	USD	1 026 305,98	19 478,08	994 518,71	(31 787,27)	USU5007TAA35
TEEKAY CORPORATION 2,441 2026-02-18	NOK	422 243,21	3 215,45	368 070,23	(54 172,98)	NO0011151870
TOTALES Renta fija privada cotizada		18 027 817,85	233 041,83	18 114 904,16	87 086,31	
admitidas cotización						
ARYZTA AG	CHF	47 803,10	-	35 194,73	(12 608,37)	CH0043238366
W&T OFFSHORE INC	USD	505 036,69	-	404 512,87	(100 523,82)	US92922P1066
INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	SEK	175 667,89	-	247 574,25	71 906,36	CA46016U1084
NOBIA AB	SEK	296 515,57	-	383 700,74	87 185,17	SE0000949331

Abaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN	CLASE
TCM GROUP A/S	DKK	234 491,26	-	199 645,35	(34 845,91)	DK0060915478	8 ^a
GOLAR LNG	USD	454 465,75	-	515 988,98	61 523,23	BMG9456A1009	
GRUPO HOTELERO SANTA FE	MXN	314 864,59	-	166 756,78	(148 107,81)	MX01HO090008	
TEEKAY CORPORATION	USD	5,95	-	6,48	0,53	MHY8564W1030	
AMBEV SA	USD	180 336,54	-	175 069,12	(5 267,42)	US02319V1035	
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	USD	936 055,23	-	1 188 447,50	252 392,27	CA3038971022	
LSL PROP	GBP	756 555,71	-	728 129,56	(28 426,15)	GB00B1G5HX72	
CEMENTOS PACASMAYO SAA	USD	774 714,65	-	746 368,60	(28 346,05)	US15126Q2084	
BANCOLOMBIA SA	USD	109 378,81	-	127 383,73	18 004,92	US05968L1026	
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	USD	95 125,33	-	111 939,12	16 813,79	CA11271J1075	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR ADR	USD	117 594,46	-	251 979,78	134 385,32	US2044481040	
KINROSS GOLD CORPORATION	USD	39 112,69	-	65 766,83	26 654,14	CA4969024047	
ANHEUSER-BUSH INBEV	EUR	955 916,10	-	958 263,26	2 347,16	BE0974293251	
FRESENIUS	EUR	577 884,20	-	461 049,75	(116 834,45)	DE0005785604	
NOKIA OYJ	EUR	220 025,90	-	190 334,93	(29 690,97)	FI000900068	
FAIRFAX FINANCIAL	USD	686 795,64	-	1 422 971,53	736 175,89	CA3039011026	
MANOLETE PARTNERS PLC	GBP	8 285,09	-	5 363,88	(2 921,21)	GB00BYWQCY12	
CREDICORP LTD	USD	604 296,67	-	705 576,91	101 280,24	BMG2519Y1084	
FORTERRA PLC MANUF	GBP	6 467,44	-	7 980,27	1 512,83	GB00BYW3C20	
IBSTOCK PLC MANUF	GBP	44 307,65	-	51 048,75	6 741,10	GB00BYXJC278	
COMMERCIAL INT BANK EGIPT	USD	21 795,36	-	23 190,51	1 395,15	US2017122050	
WESTAIM CORP/THE	CAD	178 946,04	-	174 786,52	(4 159,52)	CA9569093037	
HARBOUR ENERGY PLC	GBP	95 661,09	-	112 880,30	17 219,21	GB00BMBVQG36	
KISTOS HOLDING	GBP	187 854,03	-	109 497,53	(78 356,50)	GB00BP7NQJ77	
ATALAYA MINING PLC	GBP	822 213,76	-	894 844,09	72 630,33	CY0106002112	
ACADEMEDIA AB	SEK	503,67	-	464,20	(39,47)	SE0007897079	
ANADOLU EFES	TRY	113 937,70	-	123 358,76	9 421,06	TRAAEFES91A9	
BROOGE PEROLEUM AND GAS	USD	39 352,05	-	17 754,94	(21 597,11)	KYG1611B1077	
CANACOL ENERGY LTD	CAD	153 008,18	-	61 694,17	(91 314,01)	CA1348083025	
LITIGATION CAPITAL MANAG	GBP	830 023,18	-	1 011 840,50	181 817,32	AU000000LCA6	
DP EURASIA	GBP	492 209,46	-	742 690,90	250 481,44	NL0012328801	
BURFORD CAPITAL LTD	USD	1 564 809,57	-	2 169 023,36	604 213,79	GG00BMYLNU96	
ULKER BISKUVI SANAYI	USD	273 660,35	-	316 637,15	42 976,80	US9037421040	
ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	111 934,68	-	88 265,35	(23 669,33)	TRETAVH00018	



008583623

Ábaco Renta Fija Mixta Global, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



CLASE

8^a

ISIN
PTIB50AM100088
EE3100001751

(Minusvalla)
/ Plusvalla
10 931,63
(3,01)
1 981 298,57

Valor
razonable
56 673,12
88,65
15 054 743,75

Intereses
-
-
-

Valoración inicial
45 741,49
91,66
13 073 445,18

Divisa
EUR
PLN

31 101 263,03
233 041,83

33 169 647,91

2 068 384,88

Cartera Exterior
IBERSOL SGPS
SILVANO
TOTALES admitidas cotización
TOTAL Cartera Exterior



008583624

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compra de opciones "call"				
ACC-ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV EUROS 1	EUR	485 000,00	106 603,00	20/12/2024
ACC- ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR USD	USD	159 525,13	98 550,60	24/06/2024
TOTALES Compra de opciones "call"		644 525,13	205 153,60	
Futuros vendidos				
SP 500 INDICE 50	USD	8 783 842,73	8 950 991,94	25/03/2024
DAX 25	EUR	1 245 975,00	1 268 475,00	22/03/2024
FTSE 100 10	GBP	877 313,79	894 729,56	15/03/2024
STOXX EUROPE 600 INDEX 50	EUR	937 200,00	959 600,00	18/03/2024
DJ EUROSTOXX 50 10	EUR	1 249 360,00	1 272 040,00	18/03/2024
EURO-LIBRA 125000	GBP	1 631 752,18	1 628 074,14	18/03/2024
EURO-CHF 125000	CHF	622 157,59	622 059,60	18/03/2024
EURO- DOLAR 125000	USD	18 694 897,82	18 685 739,20	18/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		34 042 499,11	34 281 709,44	
TOTALES		34 687 024,24	34 486 863,04	



008583625

Abaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Cartera Interior						
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
INMOBILERIA 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	ES0683746945
VIDRALA	EUR	31 217,99	-	46 230,00	15 012,01	ES0183746315
PROSEGUR	EUR	1 681 145,60	-	962 221,28	(718 924,32)	ES0175438000
PROSEGUR	EUR	989 566,80	-	627 025,72	(362 541,08)	ES0105229000
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)	



008583626

Abaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración 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)	XS244833351
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)	US71654QCK6
GASLOG LTD 2,050 2023-03-15	USD	1 226 150,93	2 476,68	1 108 627,09	(117 523,84)	MHY2687W1247
DIAMOND OFFSHORE DRI 4,500 2023-04-22	USD	40 301,79	1 004,67	39 584,08	(717,71)	US25260WAG18
ARYZTA AG 1,326 2023-01-25	CHF	1 286 079,57	8 970,54	1 184 164,65	(101 914,92)	CH0200044818
W&T OFFSHORE INC 4,875 2023-11-01	USD	1 033 475,65	27 576,45	1 174 188,70	140 713,05	USU85254AF4
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	EUR	167 817,04	1 162,19	173 863,52	6 046,48	XS11617531063
R-LOGITECH 8,500 2023-03-29	EUR	192 245,65	18 584,97	163 090,98	(29 154,67)	DE000A19WVW8
DYNAGAS LNG 2,187 2023-11-22	USD	1 021,86	3,06	1 065,57	43,71	MHY2188B1240
BROOGE PEROLEUM 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)	



008583627

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



008583628

CLASE 8.^a

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Cartera Exterior						
Acciones admitidas cotización						
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	316.848,13	-	682.737,41	365.889,28	US25271C2017
GOLAR LNG	USD	9.416,99	-	20.352,40	10.935,41	BMG9456A1009
GRUPO HOTELERO SANTA FE	MXN	589.547,47	-	345.177,22	(244.370,25)	MX01HO090008
TEEKAY CORPORATION	USD	5,95	-	4,24	(1,71)	MHY8564W1030
FAIRFAX FINANCIAL	USD	894.122,58	-	1.232.639,44	338.516,86	CA3039011026
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	USD	1.049.929,25	-	1.110.545,61	60.616,36	CA3038971022
LLOYDS TSB GROUP PLC	GBP	1.137.934,95	-	874.286,14	(263.648,81)	GB0008706128
EASYJET PLC	GBP	604.831,23	-	331.184,83	(273.646,40)	GB00B7KR2P84
AMBEV SA	USD	195.694,49	-	183.107,71	(12.586,78)	US02319V1033
CEMENTOS PACASMAYO SAA	USD	143.268,84	-	134.908,17	(8.360,67)	US15126Q2038
CIA DE MINAS BUENAVENTUR ADR	USD	587.972,32	-	635.111,63	47.139,31	US2044481046
KINROSS GOLD CORPORATION	USD	39.112,69	-	45.847,73	6.735,04	CA4969024047
ANHEUSER-BUSH INBEV	EUR	1.385.708,29	-	1.337.988,06	(47.720,23)	BE0974293257
FRESENIUS	EUR	51.372,66	-	23.691,75	(27.680,91)	DE0005785802
FRESENIUS	EUR	833.842,05	-	622.125,00	(211.717,05)	DE0005785603
ARYZTA AG	CHF	47.803,10	-	23.436,13	(24.366,97)	CH0043238366
CRESUD S.A.	USD	70.609,55	-	79.742,55	9.133,00	US2264061068
ACADEMEDIA AB	SEK	503,67	-	399,99	(103,68)	SE0007897079
VERALLIA	EUR	83.020,70	-	106.254,72	23.234,02	FR0013447729
MANOLETE PARTNERS PLC	GBP	8.285,09	-	8.556,03	270,94	GB00BYWQCY12
BROOGE PEROLEUM AND GAS	USD	52.644,27	-	35.603,36	(17.040,91)	KYG1611B1077
CANACOL ENERGY LTD	CAD	252.315,18	-	144.241,84	(108.073,34)	CA1348082035
LITIGATION CAPITAL MANAG	GBP	46.530,57	-	31.720,02	(14.810,55)	AU000000LCA6
INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	SEK	10.147,12	-	41.824,82	31.677,70	CA46016U1084
BURFORD CAPITAL LTD	USD	1.110.539,29	-	980.906,50	(129.632,79)	GG008BMGYLN96
ATALAYA MINING PLC	GBP	315.107,66	-	313.923,80	(1.183,86)	CY0106002112
ULKER BISKUVI SANAYI	USD	691.670,39	-	623.820,64	(67.849,75)	US9037421040
ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	266.981,36	-	397.874,21	130.892,85	TRELKRO0015
IBERSOL SGPS	EUR	72.698,99	-	74.431,68	1.732,69	PTBSOAM0008
LSL PROP	GBP	745.554,37	-	679.688,03	(65.866,34)	GB00B1G5HX72
HARTMANN A/S	DKK	505.355,22	-	528.538,19	23.182,97	DK0010256197
SILVANO	PLN	91,66	-	84,24	(7,42)	EE3100001751

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
DP EURASIA	GBP	257 372,25	-	184 982,36	(72 389,89)	NL0012328804
TOTALES acciones admitidas cotización		12 376 838,33	-	11 835 736,45	(541 101,88)	
TOTAL Cartera Exterior		32 943 756,51	387 746,32	31 997 959,84	(945 796,67)	



008583629

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Anexo IV. 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				
SP 500 INDICE 50	USD	6 776 131,43	6 492 106,49	20/03/2023
FTSE 100 10	GBP	869 509,56	843 291,84	17/03/2023
STOXX EUROPE 600 INDEX 50	EUR	871 600,00	848 200,00	17/03/2023
DJ EUROSTOXX 50 10	EUR	1 098 580,00	1 059 800,00	17/03/2023
EURO-LIBRA 125000	GBP	1 635 363,71	1 633 461,44	13/03/2023
EURO-CHF 125000	CHF	621 747,83	623 004,16	13/03/2023
EURO- DOLAR 125000	USD	23 810 197,41	23 733 138,72	17/03/2023
BUNDESobligation 1,7% 15/08/2032 10	EUR	1 991 780,00	1 861 020,00	9/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		37 674 909,94	37 094 022,65	
TOTALES		37 674 909,94	37 094 022,65	



008583630



CLASE 8.^a



008583631

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Ábaco 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

2023 a pesar de ser un año de gran incertidumbre geopolítico y macroeconómico, los mercados han tenido una evolución positiva con muy poca volatilidad. La bolsa Europa ha tenido un rendimiento del 19,20%, mientras que las bolsas americanas han tenido una rentabilidad del 24,2 %, lideradas principalmente por las principales compañías tecnológicas o siete magníficas, las cuales tuvieron una revalorización del 111%. Aunque si excluyésemos estas compañías del índice americano la rentabilidad hubiera sido de tan solo el 12%. Mientras que los principales índices de renta fija han tenido rentabilidades cercanas al doble dígito. Por nuestra parte el fondo Ábaco Renta Fija Mixta Global ha tenido un rendimiento del 9,43% durante el 2023.

A pesar de las fuertes subidas de los tipos de interés durante el último año apenas hemos visto sus efectos en la economía real, es más, durante este último año hemos visto todo lo contrario (principalmente en Estados Unidos), una economía fuerte y unas valoraciones de la mayoría de los activos (al menos en los mercados) que no se han visto afectadas, sino incluso que han expandido sus múltiplos de valoración. En algunos casos como los de las tecnológicas, los múltiplos están cerca de máximos históricos.

La principal razón a la que atribuimos este resultado en la economía, son las políticas expansivas y los fuertes déficits fiscales que se están llevando a cabo por parte de los gobiernos que hasta ahora han servido de contrapeso a los efectos económicos que tienen las rápidas subidas de tipos en la economía. Sin embargo, consideramos que los grandes déficits de los gobiernos no son sostenibles en el medio plazo.

No obstante, en renta variable seguimos encontrando oportunidades en el mercado, ya que existe una fuerte discrepancia de valoración entre los principales índices americanos en comparación con el resto de las empresas. En este sentido, tanto la valoración relativa de empresas pequeñas respecto a grandes empresas como la valoración de países fuera de Estados Unidos respecto a Estados Unidos está en mínimos históricos. Por lo que hemos aumentado nuestra exposición a empresas pequeñas y medianas que son líderes en sus sectores y que cuentan con amplias ventajas competitivas, y en empresas que cotizan fuera de Estados Unidos.



CLASE 8.^a



008583632

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Por la parte de renta fija, durante los últimos meses del año se han producido una bajada de los tipos de interés, por ejemplo, el 10 año americano ha descendido del 5% al 3.8% a final del año. Al mismo tiempo también ha habido una fuerte comprensión de los diferenciales de créditos (spreads) hacia mínimos históricos. Por esta razón, hemos decidido reducir la duración y exposición a crédito en nuestras carteras.

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), cumplirá el mes de julio quince años de estrategia. Desde el inicio acumula una rentabilidad del +119,7%, que en términos anualizados supone una rentabilidad del +5,23%.

A cierre del año el valor liquidativo de la clase I del fondo aumentó en un 9,43%. Para la clase R del fondo, el valor liquidativo en el año aumentó un 9,22%. Por último, para la clase C, el valor liquidativo en el año aumentó un 9,21%.

El patrimonio del fondo a 31 de diciembre de 2023 se sitúa en 69.718.363,04 euros. Este se ha visto aumentado en un 43,47% con respecto al año anterior.

El número de participes, entre todas las clases, ha aumentado desde 352 a 505 suponiendo esto un aumento del 43,47%.

El Fondo no tiene un índice de referencia, dado que realiza una gestión activa y flexible.

Los gastos soportados por el fondo proceden, por una parte, de costes y gastos corrientes recurrentes como la comisión de gestión, depositaria y gastos relativos al mantenimiento de la inversión como auditoría y tasas C.N.M.V.; por otra parte, incluye también los costes y gastos operacionales y de intermediación de la cartera del fondo.

Rentabilidades pasadas en ningún caso garantizan rentabilidades futuras.

Perspectivas de mercado y actuación previsible del Fondo

Las perspectivas actuales del mercado incorporan un fuerte crecimiento económico y de los beneficios empresariales para 2024, junto con continuas bajadas de los tipos de interés y una bajada de la inflación sostenida hasta el objetivo del 2%. Nuestra visión es que nos parece realmente complicado que se produzcan en su conjunto, sin que por el camino se produzca un sobrecalentamiento de la economía (segunda ola de inflación) o un descenso de la actividad económica (recesión y problemas de crédito).



CLASE 8.^a



008583633

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

No creemos que este escenario sea una certeza durante los próximos años, ni intentamos predecir lo que va a ocurrir, pero si consideramos imprescindible tenerlo en cuenta y protegernos diversificando y encontrando oportunidades de inversión atractivas en diferentes segmentos del mercado, diferentes geografías y diferentes industrias cuyas implicaciones en dichos escenarios te ofrezcan una diversificación real. Por lo tanto, nos ha parecido prudente centrarnos en aquellos nichos de mercados en los que estamos encontrando mayores oportunidades.

En nuestra opinión el mercado está premiando de forma excesiva a empresas de gran capitalización y sectores que han funcionado bien durante la última década pensando que estos sectores son aquellos que tienen una mayor visibilidad y un mayor crecimiento. Sin embargo, no todas las crisis son iguales, ni todos los beneficiarios de una crisis van a tener que ser lo mismos durante las siguientes crisis. A esto se le suma la mayor importancia de la inversión pasiva que invierten mayoritariamente en empresas de gran tamaño y que en tiempos de incertidumbre los inversores están dispuestos a pagar más por compañías que pueden vender sin problemas y de forma rápida.

Por lo tanto, donde más oportunidades estamos encontrando en renta variable es en empresas que capitalizan fuera de Estados Unidos y en empresas pequeñas y medianas poco seguidas por el mercado, que son líderes en sus respectivos mercados y que cuentan con ventajas competitivas claras. El diferencial de valoración de este tipo de compañías respecto a las grandes compañías está en máximos históricos y por esta razón somos bastantes optimistas en cuanto a la evolución de nuestras compañías en cartera.

En renta fija hemos decidido reducir la duración y exposición a crédito en nuestras carteras debido a que los diferenciales (spreads) de crédito se encuentran en mínimos históricos. Por esta razón hemos considerado prudente reducir el riesgo de la cartera, aumentando el peso en letras del tesoro y en pagarés corporativos los cuales ofrecen rentabilidades bastante atractivas. Creemos que durante los próximos meses podremos tener oportunidades para invertir en bonos que ofrezcan unas mayores rentabilidades.

Además, en renta variable a través de la incorporación de nuevas compañías a la cartera junto con la venta de aquellas compañías que habían alcanzado un valor cercano a su valor intrínseco hemos mantenido el potencial de la cartera a pesar de la buena evolución del fondo durante el año pasado. También muchas de estas posiciones a pesar de su revalorización en bolsa han continuado generando valor y por lo tanto creemos que así también lo ha hecho su valor intrínseco.

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



008583634

Ábaco Renta Fija Mixta Global , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

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 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 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 propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el mismo.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido otros acontecimientos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria