

Ábaco Renta Fija, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Ábaco Renta Fija, 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, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

| | |
|---|--|
| Cartera de inversiones financieras | |
|---|--|

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

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

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

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

Valoración de la cartera de inversiones financieras

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

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

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

24 de abril de 2023



AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/11221

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



008486845

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

| ACTIVO | 2022 | 2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| Activo no corriente | - | - |
| Inmovilizado intangible | - | - |
| Inmovilizado material | - | - |
| Bienes inmuebles de uso propio | - | - |
| Mobiliario y enseres | - | - |
| Activos por impuesto diferido | - | - |
| Activo corriente | 4 251 906,96 | 4 565 439,05 |
| Deudores | 52 871,50 | 31 926,12 |
| Cartera de inversiones financieras | 3 860 537,32 | 3 459 412,66 |
| Cartera interior | 271 976,33 | 300 769,39 |
| Valores representativos de deuda | 271 976,33 | 300 769,39 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - |
| Instituciones de Inversión Colectiva | - | - |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | - |
| Derivados | - | - |
| Otros | - | - |
| Cartera exterior | 3 528 213,98 | 3 117 455,42 |
| Valores representativos de deuda | 3 523 695,06 | 3 107 973,23 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - |
| Instituciones de Inversión Colectiva | - | - |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | - |
| Derivados | 4 518,92 | 9 482,19 |
| Otros | - | - |
| Intereses de la cartera de inversión | 60 347,01 | 41 187,85 |
| Inversiones morosas, dudosas o en litigio | - | - |
| Periodificaciones | - | - |
| Tesorería | 338 498,14 | 1 074 100,27 |
| TOTAL ACTIVO | 4 251 906,96 | 4 565 439,05 |

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



008486846

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

| PATRIMONIO Y PASIVO | 2022 | 2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas | 4 240 734,05 | 4 557 680,69 |
| Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas | 4 240 734,05 | 4 557 680,69 |
| Capital | - | - |
| Partícipes | 4 319 509,45 | 4 527 766,26 |
| Prima de emisión | - | - |
| Reservas | - | - |
| (Acciones propias) | - | - |
| Resultados de ejercicios anteriores | - | - |
| Otras aportaciones de socios | - | - |
| Resultado del ejercicio | (78 775,40) | 29 914,43 |
| (Dividendo a cuenta) | - | - |
| Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio | - | - |
| Otro patrimonio atribuido | - | - |
| Pasivo no corriente | - | - |
| Provisiones a largo plazo | - | - |
| Deudas a largo plazo | - | - |
| Pasivos por impuesto diferido | - | - |
| Pasivo corriente | 11 172,91 | 7 758,36 |
| Provisiones a corto plazo | - | - |
| Deudas a corto plazo | - | - |
| Acreedores | 11 172,91 | 7 758,36 |
| Pasivos financieros | - | - |
| Derivados | - | - |
| Periodificaciones | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO | 4 251 906,96 | 4 565 439,05 |
| CUENTAS DE ORDEN | 2022 | 2021 |
| Cuentas de compromiso | 2 267 637,85 | 1 875 281,75 |
| Compromisos por operaciones largas de derivados | - | - |
| Compromisos por operaciones cortas de derivados | 2 267 637,85 | 1 875 281,75 |
| Otras cuentas de orden | 78 775,40 | - |
| 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 | 78 775,40 | - |
| Otros | - | - |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | 2 346 413,25 | 1 875 281,75 |

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



008486847

CLASE 8.ª**Ábaco Renta Fija , F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos | - | - |
| Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva | - | - |
| Gastos de personal | - | - |
| Otros gastos de explotación | (34 274,03) | (10 339,04) |
| Comisión de gestión | (21 690,84) | (5 148,67) |
| Comisión de depositario | (3 571,50) | (894,62) |
| Ingreso/gasto por compensación compartimento | - | - |
| Otros | (9 011,69) | (4 295,75) |
| Amortización del inmovilizado material | - | - |
| Excesos de provisiones | - | - |
| Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado | - | - |
| Resultado de explotación | (34 274,03) | (10 339,04) |
| Ingresos financieros | 220 585,72 | 27 796,73 |
| Gastos financieros | (1 665,44) | (2 430,31) |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros | (132 848,24) | 16 427,21 |
| Por operaciones de la cartera interior | (53 992,41) | (203,12) |
| Por operaciones de la cartera exterior | (90 797,06) | 7 148,14 |
| Por operaciones con derivados | 11 941,23 | 9 482,19 |
| Otros | - | - |
| Diferencias de cambio | 17 637,17 | 4 871,08 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | (148 210,58) | (6 109,07) |
| Deterioros | - | - |
| Resultados por operaciones de la cartera interior | (3 558,49) | - |
| Resultados por operaciones de la cartera exterior | 27 528,82 | 6 907,66 |
| Resultados por operaciones con derivados | (172 180,91) | (13 016,73) |
| Otros | - | - |
| Resultado financiero | (44 501,37) | 40 555,64 |
| Resultado antes de impuestos | (78 775,40) | 30 216,60 |
| Impuesto sobre beneficios | - | (302,17) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (78 775,40) | 29 914,43 |

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

Ábaco Renta Fija , F.I.

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



CLASE 8.ª



008486848

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

| | |
|--|--------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias | (78.775,40) |
| Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas | - |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | - |
| Total de ingresos y gastos reconocidos | (78.775,40) |

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

| | Partícipes | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | (Dividendo a cuenta) | Otro patrimonio atribuido | Total |
|--|---------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 4 527 766,26 | - | - | 29 914,43 | - | - | 4 557 680,69 |
| Ajustes por cambios de criterio | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes por errores | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo ajustado | 4 527 766,26 | - | - | 29 914,43 | - | - | 4 557 680,69 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | (78 775,40) | - | - | (78 775,40) |
| Aplicación del resultado del ejercicio | 29 914,43 | - | - | (29 914,43) | - | - | - |
| Operaciones con partícipes | 450 037,23 | - | - | - | - | - | 450 037,23 |
| Suscripciones | (688 208,47) | - | - | - | - | - | (688 208,47) |
| Reembolsos | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras variaciones del patrimonio | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 4 319 509,45 | - | - | (78 775,40) | - | - | 4 240 734,05 |

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

Ábaco Renta Fija , F.I.

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



CLASE 8.ª



008486849

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 29 914,43

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 29 914,43

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

| Constitución | Participes | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | (Dividendo a cuenta) | Otro patrimonio atribuido | Total |
|--|---------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------|
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | 29 914,43 | - | - | 29 914,43 |
| Aplicación del resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones con participes | 4 527 766,26 | - | - | - | - | - | 4 527 766,26 |
| Suscripciones | - | - | - | - | - | - | - |
| Reembolsos | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras variaciones del patrimonio | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 4 527 766,26 | - | - | 29 914,43 | - | - | 4 557 680,69 |



008486850

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Abaco Renta Fija, FI, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 31 de agosto de 2021. Tiene su domicilio social en Paseo General Martínez Campos 47 - Madrid 28010 (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 17 de septiembre de 2021 con el número 5.550, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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

La Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase B: Participación denominada en euros sin inversión mínima para Aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se suscribió esta clase hasta que el patrimonio alcance los 3 millones de euros, fecha que produjo según la comunicación a la C.N.M.V el 1 de octubre de 2021, fecha a partir de la cual sólo se puede suscribir participaciones de la clase R.



008486851

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

- Clase R: Participación denominada en euros sin inversión mínima en la que se pudo invertir desde el 1 de octubre de 2021, fecha en la que el Fondo alcanzó los 3 millones de euros de patrimonio.

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.



008486852

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

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

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el Patrimonio del Fondo

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.

En el ejercicio 2022 y en el periodo comprendido entre el 31 de agosto de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 las comisiones de gestión y depositaría han sido las siguientes:

| | <u>Clase B</u> | <u>Clase R</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Comisión de Gestión | | |
| Sobre patrimonio | 0,45% | 0,70% |
| Comisión de Depositaria | 0,08% | 0,08% |

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

b) Gestión del riesgo

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



008486853

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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



008486854

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

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

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

Además, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, no son comparables, dado que el ejercicio 2021 corresponde al periodo comprendido entre el 31 de agosto de 2021 y el 31 de diciembre de 31 de diciembre de 2021.



008486855

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales del ejercicio 2022 y del periodo comprendido entre el 31 de agosto de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.

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 el ejercicio 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.

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.



008486856

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

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:

- 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.



008486857

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

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 acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

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

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

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

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

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



008486858

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

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.

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.



008486859

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

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.

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.



008486860

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

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 "Participes" 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.



008486861

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(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 2022 y 2021, es el siguiente:

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Depósitos de garantía | 48 320,01 | 31 926,12 |
| Administraciones Públicas deudoras | 3 857,02 | - |
| Otros | 694,47 | - |
| | <u>52 871,50</u> | <u>31 926,12</u> |

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

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.



008486862

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

5. Acreedores

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

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|
| Administraciones Públicas acreedoras | - | 302,17 |
| Otros | 11 172,91 | 7 456,19 |
| | <u>11 172,91</u> | <u>7 758,36</u> |

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado del periodo comprendido entre el 31 de agosto de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.

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

Durante el ejercicio 2022 y el periodo comprendido entre el 31 de agosto de 2021 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

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

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cartera interior | <u>271 976,33</u> | <u>300 769,39</u> |
| Valores representativos de deuda | 271 976,33 | 300 769,39 |
| Cartera exterior | <u>3 528 213,98</u> | <u>3 117 455,42</u> |
| Valores representativos de deuda | 3 523 695,06 | 3 107 973,23 |
| Derivados | 4 518,92 | 9 482,19 |
| Intereses de la cartera de inversión | <u>60 347,01</u> | <u>41 187,85</u> |
| | <u>3 860 537,32</u> | <u>3 459 412,66</u> |



008486863

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

7. Tesorería

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

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------|-------------------|---------------------|
| Cuentas en el Depositario | | |
| Cuentas en euros | 166 387,88 | 871 000,16 |
| Cuentas en divisa | 172 110,26 | 203 100,11 |
| | <u>338 498,14</u> | <u>1 074 100,27</u> |

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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



008486864

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

| | 2022 | | 2021 | |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Clase B | Clase R | Clase B | Clase R |
| Patrimonio atribuido a partícipes | <u>3 794 954,94</u> | <u>445 779,11</u> | <u>4 208 547,65</u> | <u>349 133,04</u> |
| Número de participaciones emitidas | <u>772 569,57</u> | <u>90 002,82</u> | <u>842 608,75</u> | <u>69 151,89</u> |
| Valor liquidativo por participación | <u>4,91</u> | <u>4,95</u> | <u>4,99</u> | <u>5,05</u> |
| Número de partícipes | <u>12</u> | <u>88</u> | <u>14</u> | <u>11</u> |

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

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 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

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

10. Otras cuentas de orden

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

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|------------------|------|
| Pérdidas fiscales a compensar | <u>78 775,40</u> | - |
| | <u>78 775,40</u> | - |



008486865

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

11. Administraciones públicas y situación fiscal

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

Las bases imponible del Impuesto sobre beneficios del ejercicio se han incorporado al importe de las Bases Imponible Negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, en el epígrafe "Pérdidas fiscales a compensar" en Cuentas de Orden.

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 desde su constitución.

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

12. Otra información

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



008486866

CLASE 8.ª

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., por los servicios de auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2022 y del periodo comprendido entre el 31 de agosto de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, ascienden a 3 miles de euros, en cada ejercicio.

13. Hechos posteriores

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

Ábaco Renta Fija , F.I.

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



CLASE 8.ª



008486867

| Cartera Interior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|--|--------|--------------------|---------------|-------------------|--------------------------|--------------|
| Renta fija privada cotizada | | | | | | |
| INSUR PROMOCION INTE 4,000 2026-12-10 | EUR | 200 008,26 | 473,62 | 157 108,57 | (42 899,69) | ES0305626006 |
| BSCH 0,249 2024-12-15 | EUR | 126 163,60 | 144,66 | 114 867,76 | (11 295,84) | ES0213900220 |
| TOTALES Renta fija privada cotizada | | 326 171,86 | 618,28 | 271 976,33 | (54 195,53) | |
| TOTAL Cartera Interior | | 326 171,86 | 618,28 | 271 976,33 | (54 195,53) | |

Ábaco Renta Fija , F.I.

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



CLASE 8.ª



008486868

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|--|--------|---------------------|------------------|---------------------|--------------------------|--------------|
| Renta fija privada cotizada | | | | | | |
| NEINOR HOMES SLU 2,250 2023-04-15 | EUR | 102 576,40 | 806,86 | 85 544,14 | (17 032,26) | XS2332219612 |
| DIANA SHIPPING 4,187 2024-06-22 | USD | 134 526,06 | 295,13 | 134 896,96 | 370,90 | NO0011021974 |
| BANKINTER SA 1,562 2026-01-17 | EUR | 206 019,62 | 2 236,87 | 197 472,65 | (8 546,97) | XS2199369070 |
| THYSSEN KRUPP 2,875 2023-11-22 | EUR | 175 940,24 | 4 367,06 | 173 457,02 | (2 483,22) | DE000A2TEDB8 |
| GRIFOLS 0,812 2025-02-15 | EUR | 114 676,29 | 1 515,20 | 113 263,47 | (1 412,82) | XS2076836555 |
| PEABODY ENERGY CORPO 3,187 2023-03-31 | USD | 127 889,56 | 5 445,44 | 134 347,10 | 6 457,54 | USU7049LAB46 |
| ATLAS AMERICA 2,000 2030-10-30 | USD | 10 870,76 | 68,58 | 10 188,18 | (682,58) | MHY0436Q1585 |
| GASLOG LTD 2,050 2023-03-15 | USD | 111 217,82 | 59,90 | 98 422,38 | (12 795,44) | MHY2687W1241 |
| BANCOLOMBIA SA 1,500 2024-12-29 | USD | 179 395,60 | 3 874,95 | 175 958,15 | (3 437,45) | US05968LAM46 |
| CEMENTOS PACASMAYO S 2,250 2023-02-08 | USD | 86 405,00 | 1 111,81 | 93 924,62 | 7 519,62 | USP2194PAA77 |
| ARYZTA AG 0,000 2023-03-28 | EUR | 152 710,90 | 5 424,06 | 144 131,14 | (8 579,76) | XS1134780557 |
| GESTAMP 1,625 2023-04-30 | EUR | 130 429,56 | 566,40 | 123 622,20 | (6 807,36) | XS1814065345 |
| W&T OFFSHORE INC 4,875 2023-11-01 | USD | 137 680,85 | 2 869,35 | 147 351,29 | 9 670,44 | USU85254AF42 |
| TEEKAY CORPORATION 2,500 2023-01-15 | USD | 143 478,76 | 3 507,91 | 156 756,43 | 13 277,67 | US87900YAE32 |
| KOSMOS ENERGY 3,562 2023-04-04 | USD | 184 293,19 | 2 481,10 | 161 081,48 | (23 211,71) | USU5007TAA35 |
| EURONAV LUXEMBOURG S 3,125 2025-09-14 | USD | 177 031,66 | 3 515,94 | 182 479,22 | 5 447,56 | NO0011091290 |
| GOLAR LNG 3,500 2024-04-20 | USD | 169 464,45 | 2 579,27 | 186 374,59 | 16 910,14 | NO001123432 |
| INTERNATIONAL PETROL 3,625 2025-02-01 | USD | 94 490,69 | 3 337,55 | 91 314,31 | (3 176,38) | NO0012423476 |
| ULKER BISKUVI SANAYI 3,455 2025-10-30 | USD | 185 517,89 | 1 755,36 | 162 721,21 | (22 796,68) | XS2241387500 |
| BURFORD CAPITAL LTD 3,062 2024-10-26 | GBP | 183 776,10 | 1 316,30 | 164 290,25 | (19 485,85) | XS1391063424 |
| CONSUMER CYC SERVICE 2,312 2023-02-01 | USD | 86 392,57 | 480,16 | 93 673,82 | 7 281,25 | US22025YAP51 |
| TURKIYE GARANTI BANK 3,062 2027-05-24 | USD | 86 171,85 | 581,13 | 86 931,73 | 759,88 | XS1617531063 |
| R-LOGITECH 8,500 2023-03-29 | EUR | 75 727,67 | 4 263,84 | 63 864,64 | (11 863,03) | DE000A19WVN8 |
| BROOGE PEROLEUM AND 4,250 2023-09-24 | USD | 41 278,35 | 982,43 | 41 223,06 | (55,29) | NO0010893076 |
| SEASPAN CORP 3,250 2024-02-05 | USD | 179 067,36 | 2 937,94 | 188 265,09 | 9 197,73 | NO0010920952 |
| ALLIANCE RES 3,750 2023-05-01 | USD | 120 111,90 | 1 659,08 | 125 282,54 | 5 170,64 | USU0187NAA91 |
| TEEKAY CORPORATION 2,143 2026-02-18 | NOK | 210 202,88 | 1 689,11 | 186 857,39 | (23 345,49) | NO0011151870 |
| TOTALES Renta fija privada cotizada | | 3 607 343,98 | 59 728,73 | 3 523 695,06 | (83 648,92) | |
| TOTAL Cartera Exterior | | 3 607 343,98 | 59 728,73 | 3 523 695,06 | (83 648,92) | |

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

| Descripción | Divisa | Importe Nominal Comprometido | Valor razonable | Vencimiento del contrato |
|---------------------------------|--------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| Futuros vendidos | | | | |
| Futuro EURO- DOLAR 125000 | USD | 2 267 637,85 | 2 260 298,93 | 17/03/2023 |
| TOTALES Futuros vendidos | | 2 267 637,85 | 2 260 298,93 | |
| TOTALES | | 2 267 637,85 | 2 260 298,93 | |



CLASE 8.ª



008486869

Ábaco Renta Fija , F.I.

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



CLASE 8.ª



008486870

| Cartera Interior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía / Plusvalía) | ISIN |
|--|--------|--------------------|---------------|-------------------|--------------------------|--------------|
| Renta fija privada cotizada | | | | | | |
| INSUR PROMOCION INTE 4,000 2026-12-10 | EUR | 200 010,00 | 473,96 | 200 008,23 | (1,77) | ES0305626006 |
| SACYR INTL 4,500 2024-11-16 | EUR | 100 962,51 | 517,96 | 100 761,16 | (201,35) | ES0282870007 |
| TOTALES Renta fija privada cotizada | | 300 972,51 | 991,92 | 300 769,39 | (203,12) | |
| TOTAL Cartera Interior | | 300 972,51 | 991,92 | 300 769,39 | (203,12) | |

Ábaco Renta Fija , F.I.

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



CLASE 8.ª



008486871

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalla) / Plusvalla | ISIN |
|--|--------|---------------------|------------------|---------------------|--------------------------|--------------|
| Renta fija privada cotizada | | | | | | |
| GOLAR LNG 3,500 2024-04-20 | USD | 169 464,45 | 2 428,42 | 173 802,99 | 4 338,54 | NO0011123432 |
| DIANA SHIPPING 4,187 2024-06-22 | USD | 135 170,47 | 277,86 | 136 205,10 | 1 034,63 | NO0011021974 |
| BANKINTER SA 1,562 2040-10-17 | EUR | 224 210,00 | 2 576,50 | 224 685,02 | 475,02 | XS2199369070 |
| LLOYDS TSB GROUP PLC 6,000 2024-12-16 | USD | 337 087,16 | 1 512,37 | 339 518,41 | 2 431,25 | XS0474660676 |
| CEMENTOS PACASMAYO S 2,250 2023-02-08 | USD | 87 480,89 | 1 339,85 | 89 487,33 | 2 006,44 | USP2194PAA77 |
| ARYZTA AG 0,000 2022-03-28 | EUR | 90 563,30 | 325,43 | 100 071,57 | 9 508,27 | XS1134780557 |
| GESTAMP 1,625 2022-04-30 | EUR | 101 223,49 | 408,50 | 101 113,19 | (110,30) | XS1814065345 |
| TEEKAY CORPORATION 1,299 2026-02-18 | NOK | 202 273,78 | 1 259,93 | 198 684,30 | (3 589,48) | NO0011151870 |
| TEEKAY CORPORATION 2,500 2023-01-15 | USD | 282 684,30 | 6 599,84 | 286 702,10 | 4 017,80 | US87900YAE32 |
| W&T OFFSHORE INC 4,875 2023-11-01 | USD | 125 460,88 | 2 473,07 | 126 168,09 | 707,21 | USU85254AF42 |
| EURONAV LUXEMBOURG S 3,125 2025-09-14 | USD | 177 031,66 | 3 310,30 | 180 116,10 | 3 084,44 | NO0011091290 |
| ALLIANCE RES 3,750 2022-05-01 | USD | 22 637,89 | 237,29 | 22 367,82 | (270,07) | USU0187NAA91 |
| EXMAR NETHERLANDS BV 2,390 2022-05-27 | NOK | 102 886,42 | 2 553,97 | 100 372,13 | (2 514,29) | NO0010852767 |
| ULKER BISKUVI SANAYI 3,455 2025-10-30 | USD | 188 274,36 | 1 674,90 | 171 128,85 | (17 145,51) | XS2241387500 |
| BURFORD CAPITAL LTD 3,062 2024-10-26 | GBP | 186 768,98 | 1 546,75 | 186 336,85 | (432,13) | XS1391063424 |
| CONSUMER CYC SERVICE 2,312 2023-02-01 | USD | 87 831,19 | 458,84 | 89 779,36 | 1 948,17 | US22025YAP51 |
| TURKIYE GARANTI BANK 3,062 2022-05-24 | USD | 173 167,96 | 932,38 | 173 851,28 | 683,32 | XS1617531063 |
| R-LOGITECH 8,500 2021-03-29 | EUR | 75 963,25 | 4 742,28 | 73 710,70 | (2 252,55) | DE000A19WVN8 |
| BROOGE PEROLEUM AND 4,250 2023-09-24 | USD | 44 527,33 | 1 006,01 | 45 411,14 | 883,81 | NO0010893076 |
| SEASPAN CORP 3,250 2024-02-05 | USD | 182 909,37 | 3 719,56 | 186 933,78 | 4 024,41 | NO0010920952 |
| NEINOR HOMES SLU 2,250 2023-04-15 | EUR | 103 207,96 | 811,88 | 101 527,12 | (1 680,84) | XS2332219612 |
| TOTALES Renta fija privada cotizada | | 3 100 825,09 | 40 195,93 | 3 107 973,23 | 7 148,14 | |
| TOTAL Cartera Exterior | | 3 100 825,09 | 40 195,93 | 3 107 973,23 | 7 148,14 | |

Ábaco Renta Fija , F.I.

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

| Descripción | Divisa | Importe Nominal Comprometido | Valor razonable | Vencimiento del contrato |
|---------------------------------|--------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| Futuros vendidos | | | | |
| EURO- DOLAR 125000 | USD | 1 875 281,75 | 1 880 359,50 | 16/03/2022 |
| TOTALES Futuros vendidos | | 1 875 281,75 | 1 880 359,50 | |
| TOTALES | | 1 875 281,75 | 1 880 359,50 | |



CLASE 8.^a



008486872



CLASE 8.^a



008486873

Ábaco Renta Fija , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Visión de la Sociedad gestora sobre la situación de los mercados

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

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

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

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

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



008486874

CLASE 8.^a

Ábaco Renta Fija , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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

Durante el año 2022 el valor liquidativo de la clase R del fondo disminuyó en un 1,60% y para la clase B del fondo, el valor liquidativo disminuyó un 1,98%.

El patrimonio del fondo a 31 de diciembre de 2022 se sitúa en 4.240.734,05 euros. Esto se ha visto reducido en un 6,95% con respecto al año anterior.

El número de participes, entre todas las clases, ha aumentado desde 25 a 100 suponiendo esto un aumento del 300,00%.

Información sobre las Inversiones

Al final del año el fondo tenía una liquidez del 7,98% y una exposición neta a renta fija del 89,51% sobre el patrimonio.

Las principales posiciones del fondo son el bono de Bankinter 6,25% AT1, el bono de Seaspán Corp 6,5% vencimiento 2024, el bono de Golar LNG 7,0% vencimiento 2026 y el bono de Euronav 6,25% vencimiento 2026.

Hemos aumentado la posición en el bono de Aryzta Perpetual, Gestamp 2026 y reducido del bono Teekay 5% 2023 y Turkiye Garanti Bankasi 6,125%.

Durante este periodo han vencido y hemos recibido el pago del principal de los bonos de Exmar 10.34%, Lloyds Bank Perpetual y Sacyr 2024.

Perspectivas de mercado y actuación previsible del Fondo

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

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



CLASE 8.ª



008486875

Ábaco Renta Fija , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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

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

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

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

Uso de instrumentos financieros

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

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

Gastos de I+D y Medioambiente

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

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



CLASE 8.ª



008486876

Ábaco Renta Fija , F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

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

Ábaco Renta Fija , F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

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

| <u>Ejemplar</u> | <u>Documento</u> | <u>Número de folios en papel timbrado</u> |
|------------------|---------------------------------------|--|
| Primer ejemplar | Cuentas anuales Informe de gestión | Del 008486781 al 008486808 Del 008486809 al 008486812 |
| Segundo ejemplar | Cuentas anuales Informe de gestión | Del 008486813 al 008486840 Del 008486841 al 008486844 |
| Tercer ejemplar | Cuentas anuales Informe de gestión | Del 008486845 al 008486872 Del 008486873 al 008486876 |

FIRMANTES

D. PABLO FERNÁNDEZ GONZALEZ LÓPEZ
Presidente

D. JOSE COSTALES ARITIO
Consejero

D^a. MARÍA PONT LÓPEZ
Consejera

Ábaco Renta Fija , F.I.

Declaración Negativa acerca de la información medioambiental en las cuentas anuales

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

FIRMANTES:

D. PABLO FERNÁNDEZ GONZALEZ LÓPEZ
Presidente

D. JOSE COSTALES ARITIO
Consejero

D^a. MARÍA PONT LÓPEZ
Consejera