

Abante Índice Selección, F.I.

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2021

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Abante Índice Selección, F.I. por encargo de los administradores de Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. (la Sociedad Gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Abante Índice Selección, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, 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 2021, 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

Valoración de la 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 de Abante Índice Selección, F.I. está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera del Fondo se encuentra descrita en la Nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas y, asimismo, en la Nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2021.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo por la repercusión que la valoración de la cartera tiene en el cálculo diario de su Patrimonio neto y, por tanto, del valor teórico del mismo.

Ver Notas 3 y 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. 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 son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera 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, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias 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

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en algún mercado organizado que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, 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 dichos procedimientos no se han detectado diferencias significativas en la valoración de la cartera de inversiones financieras del Fondo.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, 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 2021 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)

Jose Ángel Díez Ruiz de Azúa (02703)

17 de marzo de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/05243

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



002529761

CLASE 8.ª**Abante Índice Selección, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2021	2020
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	176 843 483,80	101 146 824,32
Deudores	135 338,04	140 668,65
Cartera de inversiones financieras	157 868 208,55	88 966 048,25
Cartera interior	2 000 159,77	2 752 713,76
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	2 000 159,77	2 752 713,76
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	155 868 048,78	86 212 979,01
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	155 147 115,26	86 174 738,54
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	720 933,52	38 240,47
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	355,48
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	18 839 937,21	12 040 107,42
TOTAL ACTIVO	176 843 483,80	101 146 824,32

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.ª



002529762

Abante Índice Selección, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2021**
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	174 023 511,54	100 697 519,80
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	174 023 511,54	100 697 519,80
Capital	-	-
Partícipes	158 166 665,01	99 230 532,17
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	15 856 846,53	1 466 987,63
(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	2 819 972,26	449 304,52
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	2 414 066,10	449 303,89
Pasivos financieros	-	-
Derivados	405 905,15	-
Periodificaciones	1,01	0,63
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	176 843 483,80	101 146 824,32
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	54 976 552,41	4 836 052,17
Compromisos por operaciones largas de derivados	21 131 966,08	2 147 709,70
Compromisos por operaciones cortas de derivados	33 844 586,33	2 688 342,47
Otras cuentas de orden	-	-
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	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	54 976 552,41	4 836 052,17

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.ª



002529763

Abante Índice Selección, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

	2021	2020
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	410,00
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(3 027 188,19)	(745 693,67)
Comisión de gestión	(2 861 072,45)	(673 215,58)
Comisión de depositario	(144 651,00)	(61 526,68)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(21 464,74)	(10 951,41)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(3 027 188,19)	(745 283,67)
Ingresos financieros	134 041,62	91 990,62
Gastos financieros	(63 127,72)	(30 073,31)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	13 340 539,55	1 224 930,80
Por operaciones de la cartera interior	(2 553,99)	1 329,23
Por operaciones de la cartera exterior	13 550 524,95	1 239 304,17
Por operaciones con derivados	(207 431,41)	(15 702,60)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	13 996,32	(116 812,91)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	5 618 755,12	1 057 054,16
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	6 248 133,82	686 730,12
Resultados por operaciones con derivados	(629 378,70)	370 324,04
Otros	-	-
Resultado financiero	19 044 204,89	2 227 089,36
Resultado antes de impuestos	16 017 016,70	1 481 805,69
Impuesto sobre beneficios	(160 170,17)	(14 818,06)
RESULTADO DEL EJERCICIO	15 856 846,53	1 466 987,63

Las Notas 1 a 12, 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 2021.

Abante Índice Selección, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

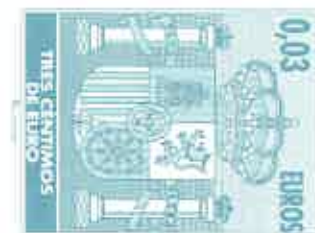
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	15 856 846,53
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	15 856 846,53

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 2020	99 230 532,17	-	-	1 466 987,63	-	-	100 697 519,80
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	99 230 532,17	-	-	1 466 987,63	-	-	100 697 519,80
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	15 856 846,53	-	-	15 856 846,53
Aplicación del resultado del ejercicio	1 466 987,63	-	-	(1 466 987,63)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	78 847 520,47	-	-	-	-	-	78 847 520,47
Reembolsos	(21 378 375,26)	-	-	-	-	-	(21 378 375,26)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	158 166 665,01	-	-	15 856 846,53	-	-	174 023 511,54

Las Notas 1 a 12, 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 2021.

CLASE 8.



002529764

Abante Índice Selección, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 466 987,63
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	1 466 987,63

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 2019	38 010 251,85		-	2 723 179,16			40 733 431,01
Ajustes por cambios de criterio		-					-
Ajustes por errores		-					-
Saldo ajustado	38 010 251,85	-	-	2 723 179,16	-	-	40 733 431,01
Total ingresos y gastos reconocidos			-	1 466 987,63			1 466 987,63
Aplicación del resultado del ejercicio	2 723 179,16			(2 723 179,16)			
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	69 887 854,79					-	69 887 854,79
Reembolsos	(11 390 753,63)						(11 390 753,63)
Otras variaciones del patrimonio							
Saldos al 31 de diciembre de 2020	99 230 532,17	-	-	1 466 987,63	-	-	100 697 519,80

CLASE 8.ª



002529765

Las Notas 1 a 12, 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 2021.



CLASE 8.ª



002529766

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Abante Índice Selección, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 21 de julio de 2017. Tiene su domicilio social en Plaza de la Independencia 6 de 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 22 de septiembre de 2017 con el número 5.196, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

En el momento de su constitución, la Sociedad Gestora procedió a crear dos clases de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A.
- Clase L: Exclusivamente para aquellos partícipes que acrediten de forma continuada el pago de una comisión de asesoramiento de al menos un 0,5% anual sobre patrimonio asesorado a una entidad autorizada.

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.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., sociedad participada al 100% por Abante Asesores, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Bankinter, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo con lo establecido en la normativa actualmente en vigor.



CLASE 8.ª



002529767

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

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

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

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



CLASE 8.ª



002529768

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

En los ejercicios 2021 y 2020, las comisiones de gestión, de depositaría, suscripción y reembolso han sido las siguientes:

	Clase A	Clase L
Comisión de gestión		
Sobre patrimonio	1,00%	0,50%
Sobre rendimientos íntegros	9,00%	9,00%
Comisión de depositaría	0,10%	0,10%
Comisión de suscripción	-	-
Comisión de reembolso	-	-

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en los Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones se encuentran registradas, entre otros conceptos, en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El saldo del epígrafe a 31 de diciembre de 2020 ascendía a 410,00 euros.

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.

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.



CLASE 8.ª



002529769

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

- **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.

Durante el ejercicio 2021, el COVID-19 ha seguido extendiéndose por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros de la Sociedad. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados seguirá dependiendo de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento.

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



002529770

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(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 2021 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 2021, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020.

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 2021 y 2020.



CLASE 8.ª



002529771

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

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.



CLASE 8.ª



002529772

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

- 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.



CLASE 8.ª



002529773

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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".



CLASE 8.ª



002529774

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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.



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



002529775

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

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

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

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

i) Moneda extranjera

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

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.



CLASE 8.ª



002529776

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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.

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".



CLASE 8.ª



002529777

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Depósitos de garantía	110 318,77	122 992,55
Administraciones Públicas deudoras	25 019,27	17 676,10
	<u>135 338,04</u>	<u>140 668,65</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

	2021	2020
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	22 161,23	17 676,10
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	2 858,04	-
	<u>25 019,27</u>	<u>17 676,10</u>

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Administraciones Públicas acreedoras	160 170,17	14 818,06
Acreedores por compra de valores	600 211,56	270 199,59
Distribuciones a partícipes pendientes de pago	52 171,62	-
Otros	1 601 512,75	164 286,24
	<u>2 414 066,10</u>	<u>449 303,89</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.



CLASE 8.ª



002529778

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	2021	2020
Cartera interior	2 000 159,77	2 752 713,76
Depósitos en Entidades de Crédito	2 000 159,77	2 752 713,76
Cartera exterior	155 868 048,78	86 212 979,01
Instituciones de Inversión Colectiva	155 147 115,26	86 174 738,54
Derivados	720 933,52	38 240,47
Intereses de la cartera de inversión	-	355,48
	157 868 208,55	88 966 048,25

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 2021. 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 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Bankinter, S.A.



CLASE 8.ª



002529779

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, se muestra a continuación:

	2021	2020
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	15 769 014,96	11 035 591,85
Cuentas en divisa	44 320,64	1 015 077,93
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	3 000 000,00	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	26 601,61	(10 562,36)
	18 839 937,21	12 040 107,42

El capítulo de "Cuentas con el Depositario" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario (Bankinter, S.A.), remuneradas a un tipo de interés del 0%.

El capítulo de "Otras cuentas de tesorería" al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se corresponden íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en otras entidades distintas al depositario. Durante el ejercicio 2021 y 2020, las cuentas corrientes estaban remuneradas a un tipo de interés del 0%.



CLASE 8.ª

IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS



002529780

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase L
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>171 624 998,10</u>	<u>2 398 513,44</u>
Número de participaciones emitidas	<u>14 367 227,66</u>	<u>196 922,55</u>
Valor liquidativo por participación	<u>11,95</u>	<u>12,18</u>
Número de partícipes	<u>788</u>	<u>2</u>

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase L
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>98 566 739,60</u>	<u>2 130 780,20</u>
Número de participaciones emitidas	<u>9 248 233,51</u>	<u>196 971,03</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,66</u>	<u>10,82</u>
Número de partícipes	<u>536</u>	<u>2</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2021 y 2020 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.



CLASE 8.ª



002529781

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle de los Partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% en la Clase A y Clase L del patrimonio del Fondo, así como su representación sobre la totalidad del mismo, se presenta a continuación:

2021	% Participación significativa por Clase L	% Participación sobre el Fondo
Persona física	87,49%	1,20%
2020		
Persona física	87,49%	1,85%

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 2021 y 2020, respectivamente.

10. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2021, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, 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 2021 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores - Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos.

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



CLASE 8.ª



002529782

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

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

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

11. 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 2021 y 2020.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020, ascienden a 4 miles de euros y a 3 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.ª



002529783

Abante Índice Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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.

12. Hechos posteriores

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación 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 podrá impactar 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. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que, debido a la gestión de la cartera de inversiones, este suceso no debería tener un impacto significativo en dicha cartera.

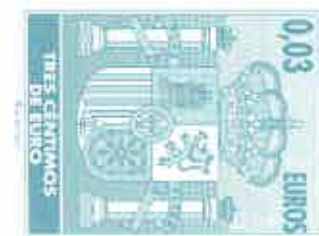
Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Abante Índice Selección, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
Depósito Banco Caminos 0,00 2022-12-03	EUR	1 000 000,00	-	1 000 060,37	60,37	
Depósito Banco Caminos 0,00 2022-02-18	EUR	1 000 000,00	-	1 000 099,40	99,40	
TOTAL Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		2 000 000,00	-	2 000 159,77	159,77	
TOTAL Cartera Interior		2 000 000,00	-	2 000 159,77	159,77	

CLASE 8.ª



002529784

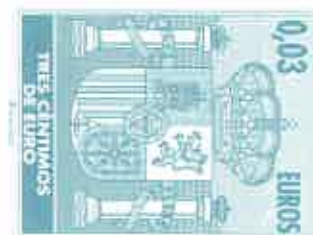
Abante Índice Selección, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
IIC Amundi MSCI Europe C	EUR	5 748 852,51	-	6 854 170,76	1 105 318,25	LU1681042609
IIC ETF iShares - MSCI World Minimum Volatility UC	EUR	5 642 848,34	-	6 947 587,20	1 304 738,86	IE00B8FHGS14
IIC ETF db x-trackers - MSCI World Index UCITS	EUR	5 680 140,84	-	6 544 482,17	864 341,33	IE00BJ0KDQ92
IIC ETF Amundi MSCI Emerging Markets UCITS EUR	EUR	3 684 790,71	-	4 021 145,75	336 355,04	LU1681045370
IIC ETF iShares Core MSCI Japan IMI UCITS EUR	EUR	735 359,73	-	845 031,69	109 671,96	IE00B4L5YX21
IIC ETF db x-trackers II Barclays Global Aggregate	EUR	9 593 122,94	-	9 592 356,96	(765,98)	LU0942970798
IIC ETF iShares Corp Bond 1-5 yr UCITS EUR	EUR	9 418 143,61	-	9 377 350,67	(40 792,94)	IE00B4L60045
IIC ETF iShares - MSCI World Momentum Factor UCITS	EUR	1 715 231,34	-	2 307 747,12	592 515,78	IE00BP3QZ825
IIC ETF iShares Ageing Population UCITS	EUR	3 109 542,47	-	3 547 281,92	437 739,45	IE00BYZK4669
IIC ETF iShares Digitalisation UCITS	EUR	3 744 719,41	-	4 263 303,00	518 583,59	IE00BYZK4883
IIC ETF iShares Automation & Robotics UCITS	EUR	2 935 542,07	-	4 296 972,61	1 361 430,54	IE00BYZK4552
IIC ETF Lyxor World Water UCITS	EUR	2 792 601,69	-	3 697 025,81	904 424,12	FR0010527275
IIC ETF iShares - Core MSCI World	EUR	12 102 343,25	-	14 070 365,98	1 968 022,73	IE00B4L5Y983
IIC ETF Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS	EUR	956 607,72	-	1 261 357,24	304 749,52	LU0322253906
IIC ETF iShares - S&P 500 Health Care Sector UCITS	EUR	2 957 346,28	-	3 676 182,84	718 836,56	IE00B43HR379
IIC Amundi S&P 500 UCITS	EUR	4 154 449,51	-	6 214 948,61	2 060 499,10	LU1681048804
IIC ETF iShares - Govt Bond 1-3yr UCITS	EUR	9 599 913,80	-	9 523 761,39	(76 152,41)	IE00B14X4Q57
IIC ETF Lyxor Barclays Floating Rate EUR 0-7 Y UCI	EUR	10 052 935,74	-	10 035 799,28	(17 136,46)	LU1829218319
IIC ETF JPMorgan BetaBuilders Eur 1-3 yr UCITS	EUR	9 855 527,25	-	9 776 550,70	(78 976,55)	IE00BYVZV757
IIC ETF Ossiam Shiller Barclays Cape US Sector Val	EUR	1 519 479,84	-	1 803 212,80	283 732,96	LU1079841273
IIC ETF iShares - EUR Corp Bond 0-3yr ESG UCITS	EUR	9 398 146,33	-	9 383 166,52	(14 979,81)	IE00BYZTVV78
IIC Invesco S&P 500 UCITS ETF	EUR	5 827 464,69	-	7 793 213,85	1 965 749,16	IE00B3YCGJ38
IIC ETF Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS	EUR	1 928 973,77	-	2 310 244,20	381 270,43	IE00BLNMYC90
IIC ETF iShares Edge MSCI WRLD Value	EUR	2 079 896,58	-	2 626 802,00	546 905,42	IE00BP3QZB59
IIC ETF SPDR US Div Aristocrats	EUR	1 643 810,37	-	2 125 374,24	481 563,87	IE00B6YX5D40
IIC Invesco S&P 500 EUR HDG ACC	EUR	5 091 100,92	-	5 214 457,55	123 356,63	IE00BRKWGL70
IIC ETF Lyxor MSCI Europe UCITS EUR	EUR	5 959 206,04	-	7 037 222,40	1 078 016,36	FR0010261198
TOTAL Acciones y participaciones Directiva		137 928 097,75	-	155 147 115,26	17 219 017,51	
TOTAL Cartera Exterior		137 928 097,75	-	155 147 115,26	17 219 017,51	

CLASE 8.ª



002529785

Abante Índice Selección, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO S&P 500 50	USD	1 015 136,32	1 046 284,08	18/03/2022
TOTAL Futuros comprados		1 015 136,32	1 046 284,08	
Emisión de opciones "put"				
OPCION S&P 500 50	USD	13 161 829,76	166 776,61	17/06/2022
OPCION Euro Stoxx 50 10	EUR	6 955 000,00	90 522,00	17/06/2022
TOTAL Emisión de opciones "put"		20 116 829,76	257 298,61	
Futuros vendidos				
FUTURO EUR/USD 125000	USD	497 103,12	501 429,20	14/03/2022
FUTURO Euro Stoxx 50 10	EUR	124 425,00	128 625,00	18/03/2022
TOTAL Futuros vendidos		621 528,12	630 054,20	
Compra de opciones "put"				
OPCION S&P 500 50	USD	15 686 015,72	461 565,52	17/06/2022
OPCION Euro Stoxx 50 10	EUR	8 346 000,00	259 368,00	17/06/2022
TOTAL Compra de opciones "put"		24.032.015,72	720 933,52	
Emisión de opciones "call"				
OPCION S&P 500 50	USD	5 996 042,49	91 721,64	17/06/2022
OPCION Euro Stoxx 50 10	EUR	3 195 000,00	51 333,00	17/06/2022
TOTAL Emisión de opciones "call"		9.191.042,49	143 054,64	
TOTAL		54 976 552,41	2 797 625,05	

CLASE 8.ª



0025529786

Abante Índice Selección, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
Depósito Banco Caminos 0,05 2021-07-23	EUR	250 000,00	55,48	250 419,50	419,50	
Depósito Banco Caminos 0,05 2021-05-27	EUR	1 000 000,00	300,00	1 001 464,07	1 464,07	
Depósito Banco Caminos 0,00 2021-04-02	EUR	500 000,00	-	500 573,12	573,12	
Depósito Banco Caminos 0,00 2021-02-07	EUR	1 000 000,00	-	1 000 257,07	257,07	
TOTAL Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		2 750 000,00	355,48	2 752 713,76	2 713,76	
TOTAL Cartera Interior		2 750 000,00	355,48	2 752 713,76	2 713,76	

CLASE 8.ª



002529787

Abante Índice Selección, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
IIC ETF Lyxor MSCI Europe UCITS EUR	EUR	2 098 054,15	-	2 169 318,40	71 264,25	FR0010261198
IIC ETF iShares - MSCI World Minimum Volatility UC	EUR	4 061 519,93	-	4 108 183,86	46 663,93	IE00B8FHGS14
IIC ETF Amundi MSCI Emerging Markets UCITS EUR	EUR	1 622 855,38	-	1 880 991,84	258 136,46	LU1681045370
IIC ETF iShares Core MSCI Japan IMI UCITS EUR	EUR	1 176 099,59	-	1 301 296,99	125 197,40	IE00B4L5YX21
IIC ETF db x-trackers II Barclays Global Aggregate	EUR	4 807 441,14	-	4 934 359,28	126 918,14	LU0942970798
IIC ETF iShares Corp Bond 1-5 yr UCITS EUR	EUR	5 305 144,85	-	5 330 471,70	25 326,85	IE00B4L60045
IIC ETF iShares - MSCI World Momentum Factor UCITS	EUR	1 268 592,49	-	1 523 371,91	254 779,42	IE00BP3QZ825
IIC ETF iShares - MSCI World Size Factor UCI	EUR	1 399 136,27	-	1 523 290,44	124 154,17	IE00BP3QZD73
IIC ETF iShares Ageing Population UCITS	EUR	1 459 098,47	-	1 629 287,91	170 189,44	IE00BYZK4669
IIC ETF iShares Digitalisation UCITS	EUR	1 126 988,31	-	1 488 921,28	361 932,97	IE00BYZK4883
IIC ETF iShares - Core MSCI World	EUR	5 116 720,62	-	5 150 721,24	34 000,62	IE00B4L5Y983
IIC ETF Lyxor World Water UCITS	EUR	1 341 727,01	-	1 536 615,10	194 888,09	FR0010527275
IIC ETF iShares Edge MSCI WRLD Value	EUR	2 903 895,08	-	2 934 266,22	30 371,14	IE00BP3QZB59
IIC ETF Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS	EUR	876 671,34	-	1 024 958,61	148 287,27	LU0322253906
IIC Amundi MSCI Europe C	EUR	2 282 456,73	-	2 414 866,98	132 410,25	LU1681042609
IIC Amundi S&P 500 UCITS	EUR	8 291 934,32	-	9 308 600,94	1 016 666,62	LU1681048804
IIC ETF iShares - Govt Bond 1-3yr UCITS	EUR	5 588 497,26	-	5 577 273,69	(11 223,57)	IE00B14X4Q57
IIC ETF Lyxor Barclays Floating Rate EUR 0-7 Y UCI	EUR	5 949 747,12	-	5 960 147,60	10 400,48	LU1829218319
IIC ETF JPMorgan BetaBuilders Eur 1-3 yr UCITS	EUR	6 378 527,91	-	6 370 812,00	(7 715,91)	IE00BYVZV757
IIC ETF iShares - EUR Corp Bond 0-3yr ESG UCITS	EUR	7 380 890,64	-	7 410 151,66	29 261,02	IE00BYZTVV78
IIC Invesco S&P 500 UCITS ETF	EUR	8 027 757,09	-	8 146 629,48	118 872,39	IE00B3YCGJ38
IIC ETF Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS	EUR	2 908 815,83	-	2 898 893,28	(9 922,55)	IE00BLNMYC90
IIC ETF iShares Automation & Robotics UCITS	EUR	1 133 674,45	-	1 551 308,13	417 633,68	IE00BYZK4552
TOTAL Acciones y participaciones Directiva		82 506 245,98		86 174 738,54	3 668 492,56	
TOTAL Cartera Exterior		82 506 245,98		86 174 738,54	3 668 492,56	

CLASE 8.ª



002529788

Abante Índice Selección, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO S&P 500 50	USD	1 797 159,70	1 841 106,65	19/03/2021
FUTURO Euro Stoxx 50 10	EUR	350 550,00	355 000,00	19/03/2021
TOTAL Futuros comprados		2 147 709,70	2 196 106,65	
Futuros vendidos				
FUTURO EUR/USD 125000	USD	248 342,47	250 593,44	15/03/2021
TOTAL Futuros vendidos		248 342,47	250 593,44	
Compra de opciones "put"				
OPCION Euro Stoxx 50 10	EUR	2 440 000,00	24 880,00	19/03/2021
TOTAL Compra de opciones "put"		2 440 000,00	24 880,00	
TOTALES		4 836 052,17	2 471 580,09	

CLASE 8.ª



002529789



CLASE 8.ª



002529790

Abante Índice Selección, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Cerramos el año 2021 con rentabilidades muy positivas para la gran mayoría de los activos de riesgo, pese a que el COVID-19 sigue presente. El mes de diciembre se ha visto marcado por la variante ómicron. Su rápida propagación y la fuerte capacidad de contagio aumentó la volatilidad en los mercados. Sin embargo, el menor grado de severidad de la enfermedad frente a anteriores variantes, en parte explicado por el alto porcentaje de población vacunada, ayudó a los mercados a cerrar el año con subidas. Así, el índice mundial acabó 2021 subiendo un 22,5%, un 29,3% medido en euros, muy cerca de sus máximos históricos. La gran sorpresa negativa ha correspondido a los mercados emergentes. Cierran el año con caídas del 2,29%, aunque terminan en positivo, +2,66%, al medirlos en euros.

El índice mundial en euros terminó con una rentabilidad del 8,09% en el segundo semestre, un 11,7% medido en euros, destacando Estados Unidos como la región más favorecida. El Euro Stoxx 50 subió un 5,76%. El Ibex 35 fue de los índices más rezagados, con una caída del 1,22% en el semestre. El S&P 500 repuntó un 10,91%, un 15,42% medido en euros, con el Nasdaq quedándose algo más retrasado. Los mercados emergentes, que siguen lastrados por la evolución de las acciones chinas, cayeron un 6.54% en euros.

El año, aunque muy bueno en rentabilidad, ha tenido frecuentes alternancias en cuestión de estilos y sectores. Tanto el "value" como el "growth" han tenido un desempeño positivo, y similar al final, aunque el primero ha cimentado su rentabilidad en el arranque y los compases finales del año, y el segundo ha construido su buena rentabilidad en la fase central del ejercicio. Uno de los temas relevantes del año, pero sobre todo del segundo semestre, ha sido la gran divergencia de comportamiento entre las acciones que se integran dentro de la categoría "growth". La evolución de las grandes compañías tecnológicas (Apple, Microsoft, Google...) ha sido muy buena. Sin embargo, las pequeñas y medianas compañías de crecimiento, sobre todo las más caras y las conocidas como "unprofitable tech" han ofrecido rentabilidades muy pobres y en algunos casos negativas.

La renta fija ha tenido un año muy complicado, con caídas en la gran mayoría de activos. Solo se ha librado, en el acumulado del año, el "high yield", cuyo cupón algo más alto y su menor duración han protegido a los inversores. Si nos centramos en el segundo semestre lo que hemos visto es algo menos de presión en los bonos de gobierno de mercados desarrollados, que producían leves ganancias, pero importantes caídas en los bonos de los países emergentes en moneda local.



CLASE 8.ª



002529791

Abante Índice Selección, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Después de un mes de noviembre complicado, las materias primas registraron un gran diciembre. El petróleo, medido con el barril de Brent, avanzó un 11% y cerró el año con una subida superior al 51%. El oro subió un 3,5% en diciembre y terminó el año con una caída del 3,5%.

En términos de política monetaria, el último mes del año ha sido relevante para los principales bancos centrales. La Reserva Federal se muestra más preocupada por la fuerte inflación que por el impacto de la nueva variante de COVID-19. Así, la Fed ha acelerado el ritmo de reducción de compras de bonos y empieza a plantearse la subida de tipos antes de lo esperado. En Europa, el BCE se presentó sin grandes novedades en sus declaraciones y el Banco de Inglaterra sorprendió al mercado subiendo los tipos de interés 15 puntos básicos hasta el 0.25% en su reunión de diciembre.

En el apartado de divisas, el euro se ha mostrado en general débil frente a las principales divisas internacionales. Así, ha caído algo más de un 4% en el semestre en su cambio frente al dólar, que se eleva hasta el 7,5% si tenemos en cuenta el acumulado del año 2021.

La inflación estadounidense sigue siendo la protagonista, situándose en el 6,8% frente a la anterior lectura del 6,2%. En Europa, el dato de inflación es del 4,9%. El desempleo americano continúa descendiendo hasta situarse en el 4,2%, nivel cada vez más cercano al pleno empleo.

La exposición neta a renta variable internacional ha rondado el 55% durante todo el año. Durante el primer semestre se ha reducido la inversión en depósitos de Banco Caminos, que pasan del 2,7% al 0,8% del patrimonio del fondo. La cartera de ETFs se ha mantenido bastante estable en el periodo. Se ha vendido el ETF iShares World Size factor (pequeñas compañías) y se ha comprado el DB X-trackers MSCI World. En nuestra apuesta por la recuperación, "recovery", se ha invertido en los ETF SPDR US Dividend Aristocrats (compañías de alto dividendo en Estados Unidos) y Ossiam Shiller Cape US Sector Value. También se ha invertido en el S&P 500 Health Care, en una apuesta por el sector de salud en Estados Unidos. En renta fija no ha habido cambios en la cartera.

La cartera de ETFs se ha mantenido sin grandes cambios en el segundo semestre. Se ha reducido la inversión en el ETF de Invesco sobre el S&P 500 y se ha destinado el importe a comprar el mismo ETF pero con cobertura de la divisa con la idea de reducir el peso en dólares de la cartera.



CLASE 8.*



002529792

Abante Índice Selección, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Se han realizado operaciones en derivados con finalidad de inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera. Los instrumentos financieros derivados han sido negociados todos en mercados organizados, sin riesgo de contrapartida. La operativa en el año se ha realizado en derivados sobre el S&P 500, Euro Stoxx 50 y EUR/USD. Se mantiene, a cierre de año, una posición vendida en el futuro del Euro Stoxx 50 de un 0,1% del patrimonio del fondo y una posición comprada en el futuro del S&P 500 que al cierre del periodo representaba un 0,6% del patrimonio. En total, cerca de un 0,7% de posición comprada en renta variable a finales del periodo. Se ha mantenido también, además, una posición en el futuro del EUR/USD; a cierre del ejercicio había una posición vendida (comprado en dólares) del 0,3% del patrimonio del fondo para aumentar el nivel de inversión en dólares. Adicionalmente, el fondo cierra periodo con una posición comprada en opciones put sobre el S&P 500 strike 4350 (9,0% del patrimonio del fondo) y una posición comprada en opciones put sobre el Euro Stoxx 50 strike 3900 (4,8% del patrimonio). Esta cobertura -protección- de renta variable está parcialmente financiada con una posición vendida en opciones put sobre el S&P 500 strike 3650 (7,6% del patrimonio) y una posición vendida en opciones put sobre el Euro Stoxx 50 strike 3250 (4,0% del patrimonio). Además, está también financiada con una venta de opciones call sobre el S&P 500 strike 5050 (3,4% del patrimonio) y una venta de opciones call sobre el Euro Stoxx 50 strike 4500 (1,8% del patrimonio).

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.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2021 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2021 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.



CLASE 8.ª

INSTRUMENTO DE REGISTRO DE PROPIEDAD



002529793

Abante Índice Selección, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2021

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.