

ABANTE RENTA, F.I.

Informe de auditoría independiente,
cuentas anuales al 31 de diciembre de 2015 e
informe de gestión del ejercicio 2015



INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de Abante Asesores Gestión, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas del fondo Abante Renta, F.I., que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 de Abante Renta, F.I., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los 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 del Fondo. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

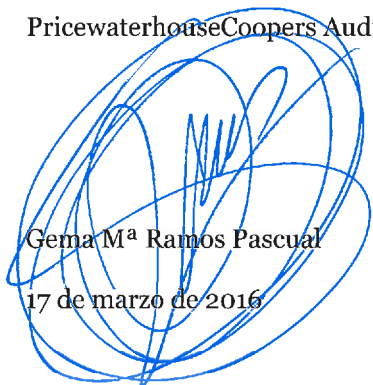
Opinión

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 Abante Renta, F.I., a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Gemma Mª Ramos Pascual
17 de marzo de 2016



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2016 Nº 01/16/00361
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe sujeto a la normativa
reguladora de la actividad de
auditoría de cuentas en España



CLASE 8.^a
INICIACIÓN



0M5451449

Abante Renta, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (Expresados en euros)

ACTIVO	2015	2014
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	83 571 669,65	79 778 568,05
Deudores	89 256,76	139 259,87
Cartera de inversiones financieras	79 787 439,33	79 428 335,97
Cartera interior	38 313 915,81	35 619 698,68
Valores representativos de deuda	-	11 999 037,76
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	12 400 923,93	11 410 917,45
Depósitos en Entidades de Crédito	25 912 991,88	12 209 743,47
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	41 411 856,49	43 784 364,44
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	41 411 856,49	43 784 364,44
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	61 667,03	24 272,85
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	3 694 973,56	210 972,21
TOTAL ACTIVO	83 571 669,65	79 778 568,05

Las Notas 1 a 11, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2015.



CLASE 8.^a



0M5451450

Abante Renta, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2015	2014
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	83 521 257,15	79 125 094,79
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	83 521 257,15	79 125 094,79
Capital	-	-
Partícipes	84 117 656,24	79 026 380,10
Prima de emisión	-	-
Reservas	3 055,98	3 055,98
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(599 455,07)	95 658,71
(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	50 412,50	653 473,26
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	50 412,50	653 473,26
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	83 571 669,65	79 778 568,05
CUENTAS DE ORDEN	2015	2014
Cuentas de compromiso	517 850,00	732 562,50
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	517 850,00	732 562,50
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	517 850,00	732 562,50

Las Notas 1 a 11, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2015.



CLASE 8.^a



OM5451451

Abante Renta, F.I.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresadas en euros)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	77 927,22	48 718,05
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(511 808,13)</u>	<u>(426 842,60)</u>
Comisión de gestión	(420 549,58)	(351 229,08)
Comisión de depositario	(84 115,50)	(68 588,46)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(7 143,05)	(7 025,06)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(433 880,91)	(378 124,55)
Ingresos financieros	116 728,77	163 330,61
Gastos financieros	(0,03)	(28,81)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(675 483,75)</u>	<u>(676 746,81)</u>
Por operaciones de la cartera interior	142 445,37	149 861,62
Por operaciones de la cartera exterior	(817 929,12)	(826 608,43)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>393 180,85</u>	<u>988 194,52</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	1 699,32	98 834,03
Resultados por operaciones de la cartera exterior	421 423,14	904 119,19
Resultados por operaciones con derivados	(29 941,61)	(14 758,70)
Otros	-	-
Resultado financiero	(165 574,16)	474 749,51
Resultado antes de impuestos	(599 455,07)	96 624,96
Impuesto sobre beneficios	-	(966,25)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(599 455,07)</u>	<u>95 658,71</u>

Las Notas 1 a 11, 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 2015.

Abante Renta, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en euros)

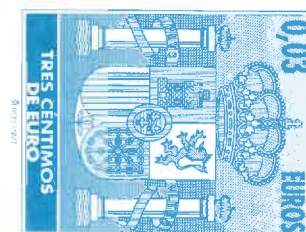
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(599 455,07)
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	(599 455,07)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	79 026 380,10	3 055,98	-	95 658,71	-	-	79 125 094,79
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	79 026 380,10	3 055,98	-	95 658,71	-	-	79 125 094,79
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(95 658,71)	-	-	(95 658,71)
Aplicación del resultado del ejercicio	95 658,71	-	-	(599 455,07)	-	-	(503 796,36)
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	49 776 202,50	-	-	-	-	-	49 776 202,50
Reembolsos	(44 780 585,07)	-	-	-	-	-	(44 780 585,07)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	84 117 656,24	3 055,98	-	(599 455,07)	-	-	83 521 257,15

CLASE 8.ª



0M5451452

Las Notas 1 a 11, 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 2015.

Abante Renta, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresado en euros)

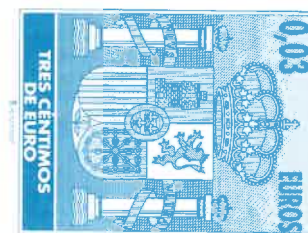
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	95 658,71
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	95 658,71

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	60 106 410,41	3 055,98	-	564 579,72	-	-	60 674 046,11
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	60 106 410,41	3 055,98	-	564 579,72	-	-	60 674 046,11
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	95 658,71	-	-	95 658,71
Aplicación del resultado del ejercicio	564 579,72	-	-	(564 579,72)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	60 182 177,01	-	-	-	-	-	60 182 177,01
Reembolsos	(41 826 787,04)	-	-	-	-	-	(41 826 787,04)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	79 026 380,10	3 055,98	-	95 658,71	-	-	79 125 094,79

CLASE 8.ª



0M5451453



CLASE 8.^a



0M5451454

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Abante Renta, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 7 de abril de 2005 bajo la denominación social de Abante Tesorería Dinámica, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 7 de abril de 2009. Tiene su domicilio social en C/ Padilla 32, 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 15 de abril de 2005 con el número 3.170, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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., sociedad participada al 99,99% 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 a lo establecido en la Orden EHA 596/2008, de 5 de marzo.

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.



CLASE 8.^a



OM5451455

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

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.
- 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 folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros del Fondo que no podrá exceder del 1,35% y del 9,00% respectivamente. En los ejercicios 2015 y 2014 la comisión de gestión ha sido del 0,50% sobre el patrimonio y del 9,00% sobre los rendimientos íntegros.

Igualmente el folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2015 y 2014 la comisión de depositaría ha sido del 0,10%.



CLASE 8.^a



OM5451456

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni 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 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 la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El saldo de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" asciende al 31 de diciembre de 2015 y 2014 a 77.927,22 euros y a 48.718,05 euros, respectivamente.

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.
- 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.



CLASE 8.^a



OM5451457

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

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 2015 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 situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2015, las correspondientes al ejercicio anterior.



CLASE 8.^a
Clase 8.^a



OM5451458

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2015 y 2014.

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 2015 y 2014.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance de situación, 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.



CLASE 8.^a



0M5451459

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(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.



CLASE 8.^a
Reserva



OM5451460

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

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.

- 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, según el artículo 48.1. j) del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.



CLASE 8.^a



OM5451461

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

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

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010, de 21 de diciembre de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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



CLASE 8.^a



0M5451462

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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".



CLASE 8.^a



OM5451463

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

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.

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 de situación del Fondo.



CLASE 8.^a
TIMBRE DEL ESTADO



OM5451464

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

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 de situación 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".

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Depósitos de garantía	50 472,78	55 372,50
Administraciones Públicas deudoras	28 451,07	73 944,83
Otros	10 332,91	9 942,54
	<u>89 256,76</u>	<u>139 259,87</u>



CLASE 8.^a



OM5451465

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2015 y 2014 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Administraciones Públicas acreedoras	-	966,25
Operaciones pendientes de liquidar	2 015,64	600 985,80
Otros	48 396,86	51 521,21
	<u>50 412,50</u>	<u>653 473,26</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2014 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

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

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



CLASE 8.^a



0M5451466

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	2015	2014
Cartera interior	38 313 915,81	35 619 698,68
Valores representativos de deuda	-	11 999 037,76
Instituciones de Inversión Colectiva	12 400 923,93	11 410 917,45
Depósitos en Entidades de Crédito	25 912 991,88	12 209 743,47
Cartera exterior	41 411 856,49	43 784 364,44
Instituciones de Inversión Colectiva	41 411 856,49	43 784 364,44
Intereses de la cartera de inversión	61 667,03	24 272,85
	79 787 439,33	79 428 335,97

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 2015. 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 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Bankinter, S.A., excepto los depósitos en otras entidades financieras distintas al Depositario, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, cuyas contrapartes se indican en los Anexos I y III, respectivamente.

7. Tesorería

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de este epígrafe del balance de situación adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés que ha sido del Euribor menos 0,3% y al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en otras entidades financieras distintas del Depositario.



CLASE 8.^a



0M5451467

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(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 2015 y 2014 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2015	2014
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>83 521 257,15</u>	<u>79 125 094,79</u>
Número de participaciones emitidas	<u>7 073 574,22</u>	<u>6 659 266,56</u>
Valor liquidativo por participación	<u>11,81</u>	<u>11,88</u>
Número de partícipes	<u>1 210</u>	<u>1 149</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2015 y 2014 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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, respectivamente.



CLASE 8.^a



OM5451468

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

10. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2014, el régimen fiscal del Fondo estuvo regulado por el Real Decreto 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado por la Ley 23/2005, de 18 de noviembre, de reformas en materia tributaria para el impulso a la productividad, por su desarrollo reglamentario recogido en el Real Decreto 1777/2004, de 30 de julio, y sus modificaciones posteriores, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes sea como mínimo el previsto en el artículo quinto de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Con fecha 1 de enero de 2015, ha entrado en vigor la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades que en su Disposición derogatoria deroga el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades aprobado por el Real Decreto 4/2004, manteniendo el tipo de gravamen en el 1 por 100.

La base imponible del ejercicio 2015 se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

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

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

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

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



CLASE 8.^a

en el código de valores



OM5451469

Abante Renta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

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, y en el Anexo III se recogen las adquisiciones temporales de activos realizadas con éste a 31 de diciembre de 2014.

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

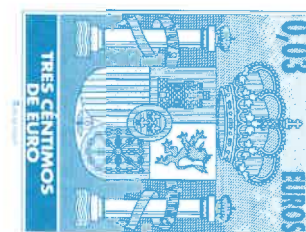
Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2015 y 2014, ascienden a 3 miles de euros, en ambos ejercicios.

Abante Renta, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
IIC Ahorro Corp Fondesposito- INST	EUR	6 221 703,32	-	6 269 534,22	47 830,90	ES0106933007
IIC Cartesio X FI	EUR	4 810 693,44	-	6 131 389,71	1 320 696,27	ES0116567035
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		11 032 396,76	-	12 400 923,93	1 368 527,17	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
Depósito BANCO SANTANDER S.A. 0.45 2016-01-29	EUR	500 000,00	2 065,57	500 139,27	139,27	-
Depósito BANKIA S.A 0.50 2016-09-09	EUR	500 000,00	773,97	500 651,98	651,98	-
Depósito UNICAJA 0.48 2016-07-20	EUR	500 000,00	1 084,93	500 474,59	474,59	-
Depósito UNICAJA 0.48 2016-07-20	EUR	500 000,00	1 084,93	500 474,59	474,59	-
Depósito UNICAJA 0.48 2016-07-20	EUR	500 000,00	1 084,93	500 474,59	474,59	-
Depósito UNICAJA 0.48 2016-07-20	EUR	500 000,00	1 084,93	500 474,59	474,59	-
Depósito UNICAJA 0.49 2016-02-24	EUR	1 000 000,00	4 175,07	1 000 445,12	445,12	-
Depósito UNICAJA 0.49 2016-02-24	EUR	1 000 000,00	4 175,07	1 000 445,12	445,12	-
Depósito UNICAJA 0.49 2016-02-24	EUR	1 000 000,00	4 175,07	1 000 445,12	445,12	-
Depósito UNICAJA 0.49 2016-02-24	EUR	1 000 000,00	4 175,07	1 000 445,12	445,12	-
Depósito UNICAJA 0.49 2016-02-24	EUR	1 000 000,00	4 175,07	1 000 445,12	445,12	-
Depósito UNICAJA 0.49 2016-02-24	EUR	1 000 000,00	4 175,07	1 000 445,12	445,12	-
Depósito BANKIA S.A 0.45 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 120,90	500 105,10	105,10	-
Depósito BANCO SANTANDER S.A. 0.45 2016-01-29	EUR	500 000,00	2 065,57	500 139,27	139,27	-
Depósito BANKIA S.A 0.35 2016-10-21	EUR	500 000,00	335,62	500 441,11	441,11	-
Depósito BANCO SANTANDER S.A. 0.45 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 120,90	500 105,10	105,10	-
Depósito BANCO SANTANDER S.A. 0.45 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 120,90	500 105,10	105,10	-
Depósito BANCO SANTANDER S.A. 0.45 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 120,90	500 105,10	105,10	-
Depósito BANCO SANTANDER S.A. 0.45 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 120,90	500 105,10	105,10	-
Depósito BANCO SANTANDER S.A. 0.45 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 120,90	500 105,10	105,10	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 356,56	500 104,30	104,30	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 356,56	500 104,30	104,30	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 356,56	500 104,30	104,30	-
Depósito BANKIA S.A 0.45 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 120,90	500 105,10	105,10	-
Depósito BANKIA S.A 0.45 2016-01-21	EUR	500 000,00	2 120,90	500 105,10	105,10	-
Depósito BANCO SANTANDER S.A. 0.45 2016-01-29	EUR	700 000,00	2 891,81	700 194,98	194,98	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.28 2016-11-11	EUR	250 000,00	95,63	250 246,40	246,40	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.30 2016-12-15	EUR	500 000,00	69,67	500 046,44	46,44	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.30 2016-12-15	EUR	500 000,00	69,67	500 046,44	46,44	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.30 2016-12-15	EUR	500 000,00	69,67	500 046,44	46,44	-

CLASE 8.ª



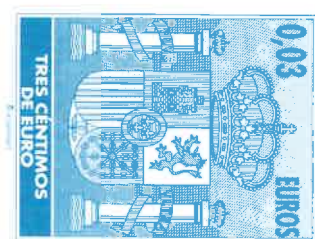
0M5451470

Abante Renta, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Depósito BANCA MARCH SA 0.30 2016-12-15	EUR	500 000,00	69,67	500 046,44	46,44	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.30 2016-12-09	EUR	500 000,00	86,07	500 347,91	347,91	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.30 2016-12-09	EUR	500 000,00	86,07	500 347,91	347,91	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.30 2016-12-09	EUR	500 000,00	86,07	500 347,91	347,91	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.30 2016-12-09	EUR	500 000,00	86,07	500 347,91	347,91	-
Depósito BANKIA S.A 0.25 2016-12-02	EUR	500 000,00	102,74	500 091,79	91,79	-
Depósito BANKIA S.A 0.25 2016-12-02	EUR	500 000,00	102,74	500 091,79	91,79	-
Depósito BANKIA S.A 0.50 2016-09-09	EUR	500 000,00	773,97	500 651,98	651,98	-
Depósito BANKIA S.A 0.25 2016-12-02	EUR	500 000,00	102,74	500 091,79	91,79	-
Depósito BANKIA S.A 0.50 2016-09-09	EUR	200 000,00	309,59	200 260,79	260,79	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.28 2016-11-11	EUR	250 000,00	95,63	250 246,40	246,40	-
Depósito UNICAJA 0.41 2016-11-11	EUR	200 000,00	112,33	200 197,32	197,32	-
Depósito UNICAJA 0.41 2016-11-11	EUR	200 000,00	112,33	200 197,32	197,32	-
Depósito UNICAJA 0.41 2016-11-11	EUR	200 000,00	112,33	200 197,32	197,32	-
Depósito UNICAJA 0.41 2016-11-11	EUR	200 000,00	112,33	200 197,32	197,32	-
Depósito UNICAJA 0.41 2016-11-11	EUR	200 000,00	112,33	200 197,32	197,32	-
Depósito BANKIA S.A 0.35 2016-10-21	EUR	500 000,00	335,62	500 441,11	441,11	-
Depósito BANKIA S.A 0.35 2016-10-21	EUR	500 000,00	335,62	500 441,11	441,11	-
Depósito BANKIA S.A 0.35 2016-10-21	EUR	500 000,00	335,62	500 441,11	441,11	-
Depósito BANKIA S.A 0.35 2016-10-21	EUR	500 000,00	335,62	500 441,11	441,11	-
Depósito BANCA MARCH SA 0.30 2016-12-15	EUR	500 000,00	69,67	500 046,44	46,44	-
Depósito BANKIA S.A 0.25 2016-12-02	EUR	500 000,00	102,74	500 091,79	91,79	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		25 900 000,00	61 667,03	25 912 991,88	12 991,88	
TOTAL Cartera Interior		36 932 396,76	61 667,03	38 313 915,81	1 381 519,05	

CLASE 8.ª



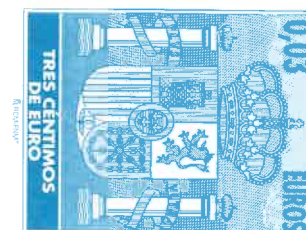
0M5451471

Abante Renta, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
IIC Bluebay Investment Grade Absolute Return Bond	EUR	3 890 006,00	-	3 786 177,78	(103 828,22)	LU0627763740
IIC Ferox Salar Convertible Absolute Return Fund -	EUR	1 360 002,00	-	1 348 311,67	(11 690,33)	IE00B527HL34
IIC BNY Mellon Absolute Return Bond-€SA	EUR	4 284 036,63	-	4 327 999,36	43 962,73	IE00B706BP88
IIC Pioneer Absolute Return Bond H-€	EUR	3 710 004,67	-	3 576 943,06	(133 061,61)	LU0363630616
IIC Ferox Salar Convertible Absolute Return Fund -	EUR	1 300 001,00	-	1 418 560,00	118 559,00	IE00B9KLN723
IIC Legg Mason - Bw GbFixed Income-A AC EUR	EUR	2 610 004,00	-	2 319 176,46	(290 827,54)	IE00B7Z25N71
IIC JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity	EUR	3 496 388,29	-	3 374 232,25	(122 156,04)	LU0289472085
IIC Carmignac Securite	EUR	4 388 189,95	-	5 024 259,49	636 069,54	FR0010149120
IIC Julius Baer - Absolute Return Bond-C	EUR	5 354 931,84	-	5 315 471,29	(39 460,55)	LU0186679246
IIC Natixis Asset Management - Natixis Euro Short	EUR	3 500 000,61	-	3 490 583,60	(9 417,01)	LU0935221761
IIC Invesco Global Total Return Bond Fund -C	EUR	3 400 004,01	-	3 396 731,56	(3 272,45)	LU0534240071
IIC BSF - Fixed Income Strategies-D2€	EUR	3 950 005,00	-	4 033 409,97	83 404,97	LU0438336421
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		41 243 574,00	-	41 411 856,49	168 282,49	
TOTAL Cartera Exterior		41 243 574,00	-	41 411 856,49	168 282,49	

CLASE 8.ª



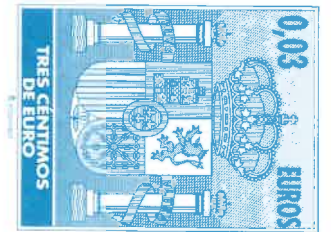
0M5451472

Abante Renta, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
FUTURO Dax 25	EUR	517 850,00	538 600,00	18/03/2016
TOTALES Futuros vendidos		517 850,00	538 600,00	

CLASE 8.ª



0M5451473

Abante Renta, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Adquisición temporal de activos con Depositario						
Bonos ESTADO ESPAÑOL 0.15 2015-01-02	EUR	11 999 037,76	49,31	11 999 037,76	-	ES00000123C7
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		11 999 037,76	49,31	11 999 037,76	-	
Acciones y participaciones Directiva						
IIC Ahorro Corp Fondesposito- INST	EUR	5 720 003,00	-	5 732 915,58	12 912,58	ES0106933007
IIC Cartesio X FI	EUR	4 460 691,44	-	5 678 001,87	1 217 310,43	ES0116567035
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		10 180 694,44	-	11 410 917,45	1 230 223,01	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
Depósito BANKIA S.A 0.60 2015-12-02	EUR	500 000,00	246,58	500 275,98	275,98	
Depósito BANKIA S.A 1.20 2015-01-30	EUR	500 000,00	5 506,85	500 176,85	176,85	
Depósito BANKIA S.A 1.20 2015-01-30	EUR	700 000,00	7 709,59	700 247,59	247,59	
Depósito BANKIA S.A 0.50 2015-10-23	EUR	500 000,00	479,45	500 610,78	610,78	
Depósito BANKIA S.A 0.50 2015-10-23	EUR	500 000,00	479,45	500 610,78	610,78	
Depósito BANKIA S.A 0.50 2015-10-23	EUR	500 000,00	479,45	500 610,78	610,78	
Depósito BANKIA S.A 0.50 2015-10-23	EUR	500 000,00	479,45	500 610,78	610,78	
Depósito BANKIA S.A 0.50 2015-10-23	EUR	500 000,00	479,45	500 610,78	610,78	
Depósito BANCO SANTANDER S.A. 0.45 2015-11-12	EUR	500 000,00	308,22	500 544,21	544,21	
Depósito BANCO SANTANDER S.A. 0.45 2015-11-12	EUR	500 000,00	308,22	500 544,21	544,21	
Depósito BANKIA S.A 1.20 2015-01-30	EUR	500 000,00	5 506,85	500 176,85	176,85	
Depósito BANKIA S.A 0.60 2015-12-02	EUR	500 000,00	246,58	500 275,98	275,98	
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2015-12-15	EUR	500 000,00	116,44	500 289,33	289,33	
Depósito BANKIA S.A 0.60 2015-12-02	EUR	500 000,00	246,58	500 275,98	275,98	
Depósito BANKIA S.A 0.60 2015-12-02	EUR	500 000,00	246,58	500 275,98	275,98	
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2015-12-11	EUR	500 000,00	143,84	500 253,23	253,23	
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2015-12-11	EUR	500 000,00	143,84	500 253,23	253,23	
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2015-12-11	EUR	500 000,00	143,84	500 253,23	253,23	
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2015-12-11	EUR	500 000,00	143,84	500 253,23	253,23	
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2015-12-15	EUR	500 892,80	116,65	501 182,65	289,85	
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2015-12-15	EUR	500 000,00	116,44	500 289,33	289,33	
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2015-12-15	EUR	500 000,00	116,44	500 289,33	289,33	
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2015-12-15	EUR	500 000,00	116,44	500 289,33	289,33	
Depósito BANCA MARCH SA 0.50 2015-11-12	EUR	500 000,00	342,47	500 543,05	543,05	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		12 200 892,80	24 223,54	12 209 743,47	8 850,67	
TOTAL Cartera Interior		34 380 625,00	24 272,85	35 619 698,68	1 239 073,68	

CLASE 8.ª



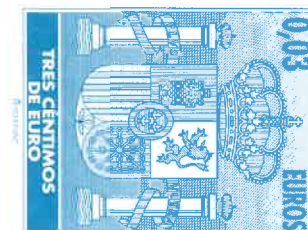
0M5451474

Abante Renta, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
IIC Bluebay Investment Grade Absolute Return Bond	EUR	3 440 004,00	-	3 399 210,48	(40 793,52)	LU0627763740
IIC Ferox Salar Convertible Absolute Return Fund -	EUR	1 160 002,00	-	1 152 679,23	(7 322,77)	IE00B527HL34
IIC BNY Mellon Absolute Return Bond -€SA	EUR	4 530 003,00	-	4 532 732,66	2 729,66	IE00B706BP88
IIC Pioneer Absolute Return Bond H-€	EUR	3 710 004,67	-	3 636 508,38	(73 496,29)	LU0363630616
IIC Schroder - Strategic Bond "C"(EUR HDG)	EUR	3 525 007,00	-	3 588 042,88	63 035,88	LU0201323960
IIC Ferox Salar Convertible Absolute Return Fund -	EUR	1 300 001,00	-	1 396 070,00	96 069,00	IE00B9KLG723
IIC Legg Mason - Bw GbFixed Income-A AC EUR	EUR	2 610 004,00	-	2 572 291,87	(37 712,13)	IE00B7Z25N71
IIC JPMF - Income Opportunity-B€ HEDGED	EUR	3 821 302,15	-	3 979 220,11	157 917,96	LU0289470972
IIC PICTET - Sovereign Short-Term Money Market EUR	EUR	1 386 637,76	-	1 383 367,39	(3 270,37)	LU0366536638
IIC Carmignac Securite	EUR	6 010 252,41	-	6 805 491,29	795 238,88	FR0010149120
IIC Julius Baer - Absolute Return Bond-C	EUR	5 354 931,84	-	5 383 042,52	28 110,68	LU0186679246
IIC Invesco Global Total Return Bond Fund -C	EUR	2 500 002,01	-	2 511 220,90	11 218,89	LU0534240071
IIC BSF - Fixed Income Strategies-D2€	EUR	3 450 003,00	-	3 444 486,73	(5 516,27)	LU0438336421
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		42 798 154,84	-	43 784 364,44	986 209,60	
TOTAL Cartera Exterior		42 798 154,84	-	43 784 364,44	986 209,60	

CLASE 8.ª



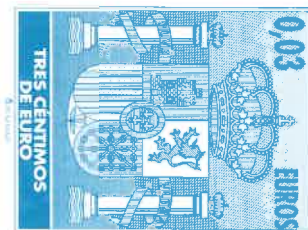
0M5451475

Abante Renta, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en euros)

	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
FUTURO Dax 25	EUR	732 562,50	738 262,50	20/03/2015
TOTALES Futuros vendidos		732 562,50	738 262,50	
TOTALES		732 562,50	738 262,50	

CLASE 8.ª



0M5451476



CLASE 8.^a



OM5451477

Abante Renta, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2015

Evolución de mercados

Año movido en los mercados internacionales. Después de más de dos años de tranquilidad –desde el “whatever it takes” de Draghi en verano de 2012- la volatilidad regresaba a los activos financieros. La bolsa mundial de mercados desarrollados (medida con el índice MSCI World), se apreciaba en moneda local un 0,15% en el año, un 8,34% en euros. Los países emergentes cerraban ejercicio con una pérdida del 8,02% en moneda local y del 7,50% en euros.

Entre los grandes mercados bursátiles el japonés ha liderado las subidas en 2015 (+8,12%), destacando negativamente Estados Unidos, con una caída del 0,76%. En Europa los resultados han sido razonablemente buenos, aunque España se quedaba rezagada, con un retroceso del 7,15% para el Ibex-35.

A nivel sectorial se apreciaban grandes diferencias, con algunos sectores mostrando revalorizaciones próximas al 7%, como farmacia y consumo básico, y otras pérdidas superiores al 12%, como energía y materias primas.

Los activos de renta fija vivían un 2015 complicado. Después de arrancar bien el año y de ver mínimos históricos en muchos tipos de interés –el bono alemán a 10 años al 0,05%- el mercado se giraba con fuerza provocando importantes pérdidas a los inversores en el segundo trimestre. En el año hay que destacar la mala evolución de los bonos de países emergentes y del *high yield* estadounidense.

Fuerte ha sido también el retroceso experimentado por la mayoría de materias primas. El petróleo Brent, de referencia en Europa, registraba pérdidas próximas al 35% cerrando el año en 36 dólares el barril.

Durante el primer semestre Abante Renta, F.I. ha mantenido una cartera de inversiones muy estable. Se ha incrementado la inversión en depósitos, ahora próxima al 27%, concentrándose ésta en el Banco Santander, Bankia, Unicaja y Banca March. Se ha vendido el fondo monetario de Pictet. La estructura de inversiones del fondo sigue siendo muy conservadora, centrándose en depósitos, fondos de renta fija conservadores y liquidez. Se mantienen vendidos futuros del DAX por importe próximo al 1% del patrimonio.



CLASE 8.^a



OM5451478

Abante Renta, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2015

Durante el segundo semestre Abante Renta, F.I. ha mantenido una cartera de inversiones muy estable. Se ha incrementado la inversión en depósitos, ahora próxima al 30%, concentrándose ésta en el Banco Santander, Bankia, Unicaja y Banca March. En renta fija se ha vendido el Schroder Strategic Bond y se ha comprado el Natixis Euro Short. La estructura de inversiones del fondo sigue siendo muy conservadora, centrándose en depósitos, fondos de renta fija conservadores y liquidez. Se mantienen vendidos futuros del DAX por importe inferior al 1% del patrimonio.

Abante Renta, F.I. ha utilizado a lo largo del año 2015 derivados del índice DAX con finalidad de inversión, cerrando ejercicio con una posición vendedora de 2 contratos de futuros del citado índice, con un nominal equivalente a un 0,6% del patrimonio del Fondo.

Acontecimientos posteriores al cierre

No se han producido acontecimientos posteriores al 31 de diciembre de 2015 que puedan afectar significativamente a las cuentas anuales del Fondo a dicha fecha.

Gastos I+D

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

Información medioambiental

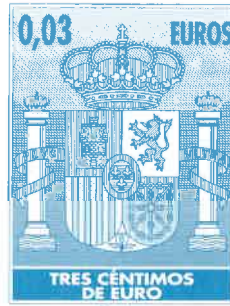
En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2015 no existe ninguna partida de información medioambiental que deba ser incluida en documento aparte.

Acciones propias

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



CLASE 8.^a



0L6991686

Abante Renta, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A., en fecha 17 de marzo de 2016, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015 de Abante Renta, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0M5451389 al 0M5451416 Del 0M5451417 al 0M5451418
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0M5451419 al 0M5451446 Del 0M5451447 al 0M5451448
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0M5451449 al 0M5451476 Del 0M5451477 al 0M5451478

FIRMANTES:

D. Santiago Satrustegui Pérez de Villaamil
Presidente

D. Joaquín Casasús Olea
Consejero

D.ª María de las Viñas Herrera Hernampérez
Consejera

D. Ángel Olea Rico
Consejero