

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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 de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, 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 de la Sociedad 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 Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A. está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de la Sociedad se encuentra descrita en la nota 4 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas y, asimismo, en la nota 7 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2020.

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

Véase nota 4.d "Cartera de inversiones financieras" y nota 7 "Cartera de inversiones financieras" de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables de la Sociedad, 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 de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, 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 de la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad 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 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores 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 la Sociedad, 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 son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 administradores tienen intención de liquidar la Sociedad 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.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, 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 de la Sociedad 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 la Sociedad 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 entidad 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 entidad, 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)



Francisco José Chisvert Cabas (23394)

16 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/08352

96,00 EUR

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



002581533

CLASE 8.^a**Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,****Balance al 31 de diciembre de 2020****(Expresado en euros)**

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material		
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente		
Deudores	4 357 840,46	14 193 603,11
Cartera de inversiones financieras	454 651,03	601 699,35
Cartera interior	3 401 525,16	12 134 234,48
Valores representativos de deuda	1 032 011,97	5 538 097,49
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	857 930,70	3 612 691,99
Depósitos en Entidades de Crédito	180 681,27	1 924 080,50
Derivados	-	-
Otros	(6 600,00)	1 325,00
Cartera exterior	2 369 513,19	6 596 136,99
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	2 322 101,90	6 596 136,99
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	47 411,29	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	501 664,27	1 457 669,28
TOTAL ACTIVO	4 357 840,46	14 193 603,11

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.^a



002581534

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Balance al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	3 716 979,69	13 777 319,59
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	3 716 979,69	13 777 319,59
Capital	17 778 315,00	17 739 420,00
Partícipes	-	-
Prima de emisión	-	-
Reservas	(2 752 489,13)	(1 541 632,32)
(Acciones propias)	2 040 486,05	142 497,99
Resultados de ejercicios anteriores	(1 789 357,57)	(72 899,64)
Otras aportaciones de socios	(4 378 662,70)	(4 378 662,70)
Resultado del ejercicio	-	-
(Dividendo a cuenta)	(7 181 311,96)	1 888 596,26
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	640 860,77	416 283,52
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	200 078,75
Acreedores	636 440,57	194 986,98
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	21 217,79
Periodificaciones	4 420,20	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	4 357 840,46	14 193 603,11
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	3 503 957,15	11 381 246,54
Compromisos por operaciones largas de derivados	3 234 880,00	2 380 750,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	269 077,15	9 000 496,54
Otras cuentas de orden	9 322 484,38	10 685 995,28
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	6 271 685,00	6 310 580,00
Pérdidas fiscales a compensar	3 050 799,38	4 375 415,28
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	12 826 441,53	22 067 241,82

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.^a



002581535

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(91 404,00)	(364 734,66)
Comisión de gestión	(69 330,62)	(333 762,26)
Comisión de depositario	(2 999,97)	(6 638,37)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(19 073,41)	(24 334,03)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(91 404,00)	(364 734,66)
Ingresos financieros	17 832,38	52 352,82
Gastos financieros	(2 268,57)	(805,50)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(3 808 226,56)	3 170 328,97
Por operaciones de la cartera interior	(420 217,15)	2 150 559,79
Por operaciones de la cartera exterior	(557 591,72)	1 420 125,61
Por operaciones con derivados	(2 830 417,69)	(400 356,43)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(16 615,30)	(17 258,79)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(3 280 629,91)	(945 603,74)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(1 014 890,85)	(1 100 118,13)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(1 520 572,74)	(866 198,36)
Resultados por operaciones con derivados	(745 166,32)	1 020 712,75
Otros	-	-
Resultado financiero	(7 089 907,96)	2 259 013,76
Resultado antes de impuestos	(7 181 311,96)	1 894 279,10
Impuesto sobre beneficios	-	(5 682,84)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(7 181 311,96)	1 888 596,26

Las Notas 1 a 15, 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 2020.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias

(7 181 311,96)

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 **(7 181 311,96)**

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Capital	Prima de emisión	Reservas	(Acciones propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	17 739 420,00	(1 541 632,32)	142 497,99	(72 899,64)	(4 378 662,70)	-	1 888 596,26	-	-	13 777 319,59
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	17 739 420,00	(1 541 632,32)	142 497,99	(72 899,64)	(4 378 662,70)	-	1 888 596,26	-	-	13 777 319,59
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(7 181 311,96)	-	-	(7 181 311,96)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	1 888 596,26	-	-	-	(1 888 596,26)	-	-	-
Operaciones con accionistas	38 895,00	(1 210 856,81)	9 391,80	(1 716 457,93)	-	-	-	-	-	(2 879 027,94)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	17 778 315,00	(2 752 489,13)	2 040 486,05	(1 789 357,57)	(4 378 662,70)	-	(7 181 311,96)	-	-	3 716 979,69

Las Notas 1 a 15, 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 2020.



CLASE 8.^a



002581536

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a
Imp. 2010-11-19-14



002581537

Al 31 de diciembre de 2019

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 888 596,26
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	1 888 596,26

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Capital	Prima de emisión	Reservas	(Acciones propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	15 848 500,00	(988 046,76)	144 468,66	-	(18 540,69)	-	(4 360 122,01)	-	-	10 626 259,20
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	15 848 500,00	(988 046,76)	144 468,66	-	(18 540,69)	-	(4 360 122,01)	-	-	10 626 259,20
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	1 888 596,26	-	-	1 888 596,26
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	(4 360 122,01)	-	4 360 122,01	-	-	-
Operaciones con accionistas	1 890 920,00	(553 585,56)	(1 970,67)	(72 899,64)	-	-	-	-	-	1 262 464,13
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	17 739 420,00	(1 541 632,32)	142 497,99	(72 899,64)	(4 378 662,70)	-	1 888 596,26	-	-	13 777 319,59



CLASE 8.^a
CÓDIGO DE BARRAS



002581538

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

1. **Actividad y gestión del riesgo**

a) Actividad

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A., en lo sucesivo la Sociedad, fue constituida en Madrid el 13 de abril de 1999 bajo la denominación social de Bencava Inversiones, Sociedad de Inversión Mobiliaria de Capital Variable., S.A. La sociedad ha experimentado variaciones en su denominación a lo largo de los años hasta adquirir la actual con fecha 28 de noviembre de 2017. Tiene su domicilio social en Calle José Ortega y Gasset 7, Madrid.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Sociedades de Inversión de Capital Variable de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 24 de mayo de 1999 con el número 547, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Sociedad de Inversión de Capital Variable 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 Gesalcalá, S.G.I.I.I.C., S.A.U., sociedad participada al 100% por Banco Alcalá S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Banco Inversis, 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 normativa actualmente en vigor.

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica de las Sociedades de Inversión de Capital Variable, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Sociedad de Inversión Mobiliaria de Capital Variable" (S.I.M.C.A.V.) y sus diferentes variantes, por "Sociedad de Inversión de Capital Variable" (S.I.C.A.V.).



CLASE 8.^a



002581539

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

- El capital mínimo desembolsado deberá situarse en 2.400.000 euros. El capital estatutario máximo no podrá superar en más de diez veces el capital inicial.
- El número de accionistas de la Sociedad no podrá ser inferior a 100.

Quando por circunstancias del mercado o por el obligado cumplimiento de la ley o de las prescripciones del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, el capital o el número de accionistas de una sociedad de inversión, 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.

- Las acciones representativas del capital estatutario máximo que no estén suscritas o las que posteriormente haya adquirido la Sociedad, deben mantenerse en cartera hasta que sean puestas en circulación por los órganos gestores. Las acciones en cartera deberán estar en poder del Depositario, tal y como se menciona en el artículo 80 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones.
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros de la Sociedad no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que la Sociedad 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.
- La Sociedad 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.
- La Sociedad se encuentra sujeta 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

002581540



002581540

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

La Sociedad Gestora percibe una comisión anual en concepto de gastos de gestión calculada sobre el patrimonio de la Sociedad. En los ejercicios 2020 y 2019 la comisión de gestión ha sido del 1,35%. Durante los ejercicios 2020 y 2019, la comisión de gestión sobre el resultado, en caso de alcanzar las condiciones establecidas en el folleto de inversión de la sociedad, ha sido del 9%.

Igualmente se establece una remuneración de la Entidad Depositaria calculada sobre el patrimonio custodiado. La comisión del depositario es del 0,06% hasta los diez millones de euros, y del 0,03% a partir de los diez millones de euros. La comisión de depositaria en el ejercicio 2020 y 2019 ha sido del 0,06% y de 0,03%, respectivamente.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión de la Sociedad, 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 de la Sociedad, los principales riesgos a los que se encuentra expuesta 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 la Sociedad. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que la Sociedad 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 la Sociedad.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando existen dificultades en el momento de realizar en el 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



002581541

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Desde diciembre 2019 y durante el ejercicio 2020, el COVID-19 se ha extendido 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 dependerá 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.

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, han sido preparadas a partir de los registros contables de la Sociedad, 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 la Junta de Accionistas de la Sociedad, 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 4. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.



CLASE 8.^a
REGISTRO DE LA PROPIEDAD INDUSTRIAL



002581542

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 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 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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad 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 los 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 teórico por acción de la Sociedad 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 2020 y 2019.

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



CLASE 8.^a



002581543

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

3. Propuesta y aprobación de distribución de resultados

El detalle de la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2020, por el Consejo de Administración a la Junta de Accionistas, así como la aprobación de la distribución del resultado del ejercicio 2019, es la siguiente:

	2020	2019
Base de reparto		
Resultado del ejercicio	(7 181 311,96)	1 888 596,26
	(7 181 311,96)	1 888 596,26
Propuesta de distribución		
Reserva legal	-	188 859,63
Reserva voluntaria	-	1 699 736,63
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(7 181 311,96)	-
	(7 181 311,96)	1 888 596,26

4. 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 de la Sociedad 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 (nota 9.a).

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.



CLASE 8.^a



002581544

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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.



CLASE 8.^a



002581545

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

- 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 la Sociedad mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

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

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

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

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.



CLASE 8.^a
Activo financiero



002581546

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

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.



CLASE 8.^a



002581547

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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 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) Acciones propias y Prima de emisión

La adquisición por parte de la Sociedad de sus propias acciones se registra en el patrimonio neto de ésta, con signo negativo, por el valor razonable de la contraprestación entregada.

Las diferencias positivas o negativas que se producen entre la contraprestación recibida en la colocación o enajenación y el valor nominal o el valor razonable de dichas acciones, según se trate de acciones puestas en circulación por primera vez o previamente adquiridas por la Sociedad, se registrarán en el epígrafe de "Prima de emisión" del patrimonio atribuido a accionistas.

Los gastos y costes de transacción inherentes a estas operaciones se registran directamente contra el patrimonio neto como menores reservas, netos del efecto impositivo, a menos que se haya desistido de la transacción o se haya abandonado, en cuyo caso se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el apartado octavo del artículo 32 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, se establece que la adquisición por la Sociedad de sus acciones propias, entre el capital inicial y el capital estatutario máximo, no estará sujeta a las limitaciones establecidas sobre adquisición derivativa de acciones propias en la Ley de Sociedades de Capital. Por debajo de dicho capital mínimo la Sociedad podrá adquirir acciones con los límites y condiciones establecidos en la citada Ley de Sociedades de Capital.

i) Valor teórico de las acciones

La determinación del patrimonio de la Sociedad a los efectos del cálculo del valor teórico de las correspondientes acciones 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.



002581548

CLASE 8.^a

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

j) 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".

5. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas deudoras	14 493,05	58 464,66
Operaciones pendientes de liquidar	440 157,98	543 234,69
	<u>454 651,03</u>	<u>601 699,35</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	5 162,41	9 328,10
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	9 330,64	49 136,56
	<u>14 493,05</u>	<u>58 464,66</u>



CLASE 8.^a



002581549

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

6. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas acreedoras	5 682,84	-
Operaciones pendientes de liquidar	626 242,49	-
Otros	4 515,24	194 986,98
	<u>636 440,57</u>	<u>194 986,98</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2020 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio 2019.

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

7. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores de la Sociedad, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartera interior	1 032 011,97	5 538 097,49
Instrumentos de patrimonio	857 930,70	3 612 691,99
Instituciones de Inversión Colectiva	180 681,27	1 924 080,50
Derivados	(6 600,00)	1 325,00
Cartera exterior	2 369 513,19	6 596 136,99
Instrumentos de patrimonio	2 322 101,90	6 596 136,99
Derivados	47 411,29	-
	<u>3 401 525,16</u>	<u>12 134 234,48</u>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados de la Sociedad, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados de la Sociedad, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Inversis, S.A.



CLASE 8.^a



002581550

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

De acuerdo con el artículo 50 del Real Decreto 1082/2012 de 13 de Julio, ninguna sociedad podrá tener invertido en valores emitidos por un mismo emisor más del 5 por ciento, ampliado al 10 por ciento, siempre que la inversión en los emisores en los que se supere el 5 por ciento no exceda del 40 por ciento del patrimonio. Al 31 de Diciembre de 2020, la Sociedad mantiene en cartera una serie de activos que exceden el 5 por ciento del patrimonio y que en conjunto exceden el 40 por ciento. En base a la normativa aplicable, la Sociedad dispone de un año para solventar el mencionado incumplimiento.

8. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2020	2019
Cuentas en el Depositario	501 664,27	567 669,28
Cuentas en euros	248 673,66	28 944,84
Cuentas en divisa	252 990,61	538 724,44
Otras cuentas de tesorería	-	890 000,00
Otras cuentas de tesorería en euros	-	890 000,00
	501 664,27	1 457 669,28

Durante los ejercicios 2020 y 2019 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario, ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" la Sociedad al 31 de diciembre de 2019, recoge el saldo mantenido en Banco Alcalá, la cual es remunerada a tipos de interés de mercado.



CLASE 8.^a



002581551

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

9. Patrimonio atribuido a accionistas

El movimiento del Patrimonio atribuido a accionistas durante los ejercicios 2020 y 2019 se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

a) Capital Social

El movimiento del capital social durante los ejercicios 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2019	Operaciones con acciones	Otros	2020
Capital inicial	2 405 000,00	-	-	2 405 000,00
Capital estatutario emitido	15 334 420,00	38 895,00	-	15 373 315,00
	<u>17 739 420,00</u>	<u>38 895,00</u>	<u>-</u>	<u>17 778 315,00</u>

	2018	Operaciones con acciones	Otros	2019
Capital inicial	2 405 000,00	-	-	2 405 000,00
Capital estatutario emitido	13 443 500,00	1 890 920,00	-	15 334 420,00
	<u>15 848 500,00</u>	<u>1 890 920,00</u>	<u>-</u>	<u>17 739 420,00</u>

El capital social inicial está representado por 481.000 acciones de 5,00 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Desde el 27 de octubre de 2006 las acciones de la Sociedad están admitidas a negociación en el BME Growth.

El capital estatutario máximo se establece en 24.050.000,00 euros representado por 4.810.000 acciones de 5,00 euros nominales cada una.

A lo largo del ejercicio, la Sociedad ha procedido a realizar diversas emisiones de capital estatutario por un importe total de 38.895 euros habiendo puesto en circulación 7.779 acciones de 5,00 euros de valor nominal, siendo la última de ellas a fecha 18 de marzo de 2020. La totalidad de emisiones de capital realizadas durante el ejercicio, han sido totalmente suscritas y desembolsadas.



CLASE 8.^a
FISCALIDAD



002581552

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

De acuerdo con el artículo 32 del Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de Noviembre, la Sociedad deberá reducir obligatoriamente el capital, reduciendo el valor nominal de sus acciones en circulación, cuando el patrimonio social hubiere disminuido por debajo de las dos terceras partes de la cifra de capital en circulación, siempre que haya transcurrido un año sin que haya recuperado el patrimonio. En igual proporción, se reducirá el valor nominal de sus acciones en cartera. A 31 de Diciembre de 2020, el patrimonio neto de la Sociedad se encuentra por debajo de las dos terceras partes del capital social. A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, dicho incumplimiento se encuentra dentro de los plazos legales para su regularización.

b) Reservas

El movimiento de las reservas y el resultado durante los ejercicios 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2019	Distribución resultados de 2019	Otros	2020
Reserva legal	100 859,62	188 859,63	-	289 719,25
Reserva voluntaria	41 638,37	1 699 736,63	9 391,80	1 750 766,80
Resultado de ejercicios anteriores	(4 378 662,70)	-	-	(4 378 662,70)
	<u>(4 236 164,71)</u>	<u>1 888 596,26</u>	<u>9 391,80</u>	<u>(2 338 176,65)</u>

	2018	Distribución resultados de 2018	Otros	2019
Reserva legal	100 859,62	-	-	100 859,62
Reserva voluntaria	43 609,04	-	(1 970,67)	41 638,37
Resultado de ejercicios anteriores	(18 540,69)	(4 360 122,01)	-	(4 378 662,70)
	<u>125 927,97</u>	<u>(4 360 122,01)</u>	<u>(1 970,67)</u>	<u>(4 236 164,71)</u>

La reserva legal se dota de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social. No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.



CLASE 8.^a
CORREOS



002581553

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

c) Acciones propias

El movimiento del epígrafe de "Acciones propias" durante los ejercicios 2020 y 2019, ha sido el siguiente:

	2020	2019
Saldo al 1 de enero	(72 899,64)	-
Entradas	(5 047 927,27)	(72 899,64)
Salidas	3 331 469,34	-
Saldo al 31 de diciembre	(1 789 357,57)	(72 899,69)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad mantenía 1 291 583 y 26.601 acciones propias en cartera respectivamente.

d) Valor teórico

El valor teórico de las acciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2020	2019
Patrimonio atribuido a accionistas	3 716 979,69	13 777 319,59
Número de acciones en circulación	2 239 959,00	3 527 082
Valor teórico por acción	1,66	3,91
Número de accionistas	135	195

e) Accionistas

Al 31 de diciembre de 2020 no existían participaciones significativas en el capital social de la Sociedad.

Al cierre del ejercicio 2019, un accionista, persona jurídica, poseía acciones que representaban el 25,47% de la cifra de capital social, por lo que al poseer un porcentaje de participación superior al 20%, se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.



CLASE 8.^a



002581554

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Al ser el accionista con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

Accionistas	2020	2019
HERMANOS DE LAS ESCUELAS CRISTIANAS	-	25,47%
	-	25,47%

10. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

11. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Capital nominal no suscrito ni en circulación	6 271 685,00	6 310 580,00
Pérdidas fiscales a compensar	3 050 799,38	4 375 415,28
	9 322 484,38	10 685 995,28

12. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2020, el régimen fiscal de la Sociedad 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 sujeta en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de accionistas 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 2020 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.

La base imponible del ejercicio 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.



CLASE 8.^a

REGISTRO DE MARCAS DE LA OFICINA ESPAÑOLA DE PATENTES Y MARCAS



002581555

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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

La Sociedad 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.

13. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el periodo medio de pago a proveedores efectuado durante los ejercicios 2020 y 2019 es inferior a 60 días, estando dentro de los límites legales establecidos.

14. Otra información

La Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Sociedad 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, si las hubiera.

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 la Sociedad con éste al 31 de diciembre de 2020 y 2019.



CLASE 8.^a



002581556

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Al tratarse de una Sociedad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza está 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 2020 y 2019, ascienden a 2 miles de euros, respectivamente.

El Consejo de Administración de la Sociedad, al 31 de diciembre de 2020, se compone de:

Descripción	Hombres	2020	
		Mujeres	Entidad Jurídica
Consejeros	3	-	-
	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2020, los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, tal y como se describen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser incluida en esta memoria, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 229 de la Ley anteriormente mencionada.

Por lo que hace referencia al resto de la información solicitada por la Ley de Sociedades de Capital en su artículo 260 y que no ha sido desarrollada en esta memoria, debemos indicar que la misma no es de aplicación a la Sociedad pues no se encuentra en las situaciones contempladas por los apartados correspondientes de dicho artículo.

15. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
GRUPO PRISA	EUR	655 674,35	-	347 830,64	(307 843,71)	ES0171743901
TUBACEX SA	EUR	322 486,14	-	155 304,57	(167 181,57)	ES0132945017
TECNICAS REUNIDAS	EUR	99 930,79	-	97 380,00	(2 550,79)	ES0178165017
OHL GROUP	EUR	574 040,09	-	257 415,49	(316 624,60)	ES0142090317
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 652 131,37	-	857 930,70	(794 200,67)	
Acciones y participaciones Directiva						
DATA INCOME 21 SICAV	EUR	158 330,52	-	180 681,27	22 350,75	ES0139883039
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		158 330,52	-	180 681,27	22 350,75	
TOTAL Cartera Interior		1 810 461,89	-	1 038 611,97	(771 849,92)	



CLASE 8.^a



002581557

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



CLASE 8.^a



002581558

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ZAGG INC	USD	84 904,63	-	122 882,99	37 978,36	US98884U1088
CONSOL ENERGY INC	USD	85 272,29	-	106 233,37	20 961,08	US20854L1089
PETROFAC	GBP	110 184,88	-	77 727,23	(32 457,65)	GB00B0H2K534
ARYZTA AG	CHF	912 838,97	-	419 689,60	(493 149,37)	CH0043238366
TULLOW OIL PLC	GBP	90 486,39	-	99 098,80	8 612,41	GB0001500809
TEEKAY CORPORATION	USD	279 434,45	-	211 189,78	(68 244,67)	MHY8564W1030
DIXONS CARPHONE PLC	GBP	132 365,31	-	196 574,34	64 209,03	GB00B4Y7R145
GOLAR LNG LTD	USD	169 673,09	-	203 618,52	33 945,43	BMG9456A1009
EASTMAN KODAK CO	USD	2 275,03	-	5 523,73	3 248,70	US2774614067
THE MOSAIC COMPANY	USD	54 190,55	-	56 505,55	2 315,00	US61945C1036
PUBLIC POWER CORP	EUR	74 383,97	-	74 300,00	(83,97)	GRS434003000
NORWEGIAN AIR SHUTTLE AS	NOK	76 686,24	-	66 349,95	(10 336,29)	NO0010914823
VENATOR MATERIALS PLC	USD	84 807,28	-	121 925,26	37 117,98	GB00BF3ZNS54
NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	95 288,93	-	89 911,19	(5 377,74)	US6370711011
INTERNATIONAL SEAWAYS INC	USD	157 487,17	-	106 937,34	(50 549,83)	MHY410531021
SCHLUMBERGER LIMITED	USD	92 219,93	-	125 084,93	32 865,00	AN8068571086
MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	84 390,00	-	109 320,00	24 930,00	IT0004931058
KOSMOS ENERGY LTD	EUR	96 621,36	-	96 181,39	(439,97)	US5006881065
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	664 131,18	-	33 047,93	(631 083,25)	US25271C1027
TOTALES Acciones admitidas cotización		3 347 641,65	-	2 322 101,90	(1 025 539,75)	
TOTAL Cartera Exterior		3 347 641,65	-	2 322 101,90	(1 025 539,75)	

Anexo II. 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				
IBEX 35 INDICE 10	EUR	3 234 880,00	3 228 280,00	15/01/2021
TOTALES Futuros comprados		3 234 880,00	3 228 280,00	
Otros compromisos de compra				
Part.DATA INCOME 21, SICAV, S.A.	EUR	-	180 681,27	-
TOTALES Otros compromisos de compra		-	180 681,27	
Futuros vendidos				
Compra de opciones "put"				
TESLA INC 100 Fisica	USD	269 077,15	47 411,29	22/03/2021
TOTALES Compra de opciones "put"		269 077,15	47 411,29	
TOTALES		3 503 957,15	3 456 372,56	



CLASE 8.^a
FISCAL



002581559

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



002581560

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
GRUPO PRISA	EUR	1 211 176,50	-	1 036 091,52	(175 084,98)	ES0171743901
Derechos REPSOL	EUR	11 171,58	-	11 251,38	79,80	ES06735169F2
REPSOL	EUR	365 330,31	-	370 524,07	5 193,76	ES0173516115
TUBACEX SA	EUR	431 386,84	-	429 146,86	(2 239,98)	ES0132945017
TECNICAS REUNIDAS	EUR	401 124,80	-	404 600,00	3 475,20	ES0178165017
GAMESA	EUR	322 429,43	-	406 510,00	84 080,57	ES0143416115
OHL GROUP	EUR	1 239 064,17	-	954 568,16	(284 496,01)	ES0142090317
TOTALES Acciones admitidas cotización		3 981 683,63	-	3 612 691,99	(368 991,64)	
Acciones y participaciones Directiva						
Part.COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	10 097,94	-	8 390,68	(1 707,26)	ES0124037005
Part.COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	357 093,23	-	324 505,02	(32 588,21)	ES0119199000
Part.COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	317 940,44	-	316 203,17	(1 737,27)	ES0119184002
Part.MAGALLANES VALUE INVESTORS	EUR	863 300,00	-	895 260,35	31 960,35	ES0159202011
ELCANO SPECIAL SITUATIONS	EUR	358 290,02	-	379 721,28	21 431,26	ES0118626037
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1 906 721,63	-	1 924 080,50	17 358,87	
TOTAL Cartera Interior		5 888 405,26	-	5 536 772,49	(351 632,77)	

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
NORWEGIAN AIR SHUTTLE AS	NOK	411 649,01	-	421 059,31	9 410,30	NO0010196140
ZAGG INC	USD	231 456,99	-	289 203,89	57 746,90	US98884U1088
WACKER NEUSON SE	EUR	399 209,06	-	339 636,00	(59 573,06)	DE000WACK012
RESHAPE LIFSCIENCES INC.	USD	455 234,27	-	6 417,94	(448 816,33)	US7611236032
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	430 603,13	-	544 842,65	114 239,52	US25271C1027
CIA DE MINAS BUENAVENTURA (PE)	USD	400 709,57	-	403 851,30	3 141,73	US2044481040
CAMECO CORPORATION CA	USD	416 683,26	-	396 719,27	(19 963,99)	CA13321L1085
TEEKAY CORPORATION	USD	502 367,57	-	691 011,89	188 644,32	MHY8564W1030
ARYZTA AG	CHF	1 732 315,39	-	1 184 884,32	(547 431,07)	CH0043238366
RENAULT S.A.	EUR	405 139,27	-	351 190,68	(53 948,59)	FR0000131906
CONSOL ENERGY INC	USD	661 313,96	-	582 107,52	(79 206,44)	US20854L1089
GALP ENERGIA, SGPS, SA	EUR	396 309,82	-	447 000,00	50 690,18	PTGAL0AM0009
EASTMAN KODAK CO	USD	621 093,72	-	938 212,22	317 118,50	US2774614067
TOTALES Acciones admitidas cotización		7 064 085,02	-	6 596 136,99	(467 948,03)	
TOTAL Cartera Exterior		7 064 085,02	-	6 596 136,99	(467 948,03)	



CLASE 8.^a



002581561

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
IBEX 35 INDICE 10	EUR	2 380 750,00	2 382 075,00	17/01/2020
TOTALES Futuros comprados		2 380 750,00	2 382 075,00	
Otros compromisos de compra				
Part.MAGALLANES MICROCAPS EUROPE FI B	EUR	-	895 260,35	-
Part.COBAS SELECCION FI	EUR	-	8 390,68	-
Part.COBAS INTERNACIONAL FI	EUR	-	324 505,02	-
Part.COBAS IBERIA FI	EUR	-	316 203,17	-
TOTALES Otros compromisos de compra		-	1 544 359,22	
Futuros vendidos				
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAJE INDEX5	USD	9 000 496,54	8 895 248,28	21/03/2020
TOTALES Futuros vendidos		9 000 496,54	8 895 248,28	
TOTALES		11 381 246,54	12 821 682,50	



CLASE 8.^a



002581562



CLASE 8.^a



002581563

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Evolución de los negocios (mercados) y evolución previsible y situación de la IIC.

Durante el primer semestre de 2020 se produjo un cisne negro. Además, en este caso fue absolutamente repentino y en forma de pandemia lo que provocó que los gobiernos tuviesen que adoptar medidas excepcionales para controlar la emergencia sanitaria. Después de que la crisis causada por el coronavirus pusiera patas arriba el escenario económico y financiero global en tiempo récord, la intervención de los principales bancos centrales acudiendo al rescate con volúmenes de liquidez sin precedentes, ayudó a mitigar la desaceleración económica.

Con este panorama, las caídas que sufrieron los principales índices bursátiles de entre el -15% y el -40%, durante el primer trimestre del año, fueron buena parte recuperadas en el segundo trimestre gracias a la acción coordinada de bancos centrales y gobiernos. Durante el segundo semestre de 2020 vimos como la vacuna cambió por completo las tendencias que se habían visto en el mercado hasta ese momento como consecuencias del coronavirus. Una vez hallada la vacuna, el optimismo hizo que los inversores virasen hacia los sectores que más habían sufrido hasta entonces.

Una vez más, hemos visto de nuevo como se ha mantenido una diferente evolución entre los índices americanos y los europeos. El S&P cerró el año con un nuevo máximo histórico, subiendo un +16,26% en 2020, mientras que la parte europea terminó el año en terreno negativo con el Euro Stoxx cayendo un -5,14% en 2020 a pesar de la fuerte recuperación que tuvo durante los últimos meses.

En cuanto a los mercados de Renta Fija, destacar que en 2020 también asistimos a dos periodos diferenciados: el primero, marcado por la confirmación de la pandemia por parte de la OMS, lo que causó un gran impacto en los mercados de renta fija con una rápida ampliación de los spreads de crédito. Y el segundo, en el que destacó la intervención de los Bancos Centrales y el incremento del volumen del programa de compras de deuda, tanto pública como corporativa, y de los estímulos fiscales por parte de los países que permitieron la recuperación de los precios de los bonos.

Durante el 2021 la atención seguirá centrándose en las medidas de los gobiernos para paliar los efectos negativos del parón económico, así como los datos sobre nuevos contagios y las medidas que tomarán los distintos gobiernos para hacer frente a futuras olas, a la vez que será importante la velocidad con la que se distribuye la vacuna. Sigue habiendo cierta incertidumbre en cuanto a los estímulos fiscales, la propagación del virus y la gravedad de las restricciones resultantes y, por último, la distribución de la vacuna y su efectividad. A medida que se desvelen estas cuestiones, se irán revisando las previsiones económicas significativamente al alza o a la baja. En este entorno, la inversión se caracterizará por la prudencia gestionando las posiciones conforme la evolución de los riesgos.



CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS



002581564

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.,

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Situación de la IIC

La política de la Sociedad tiene un objetivo de rentabilidad a medio y largo plazo, asumiendo los riesgos propios derivados de su vocación inversora global.

El ejercicio 2.020 ha sido un año en el que la caída de Renta Variable producida por la pandemia COVID-19 perjudicó a la rentabilidad de la Sociedad más de lo esperado por el sesgo “value” de su cartera, compuesta principalmente por valores tradicionales relacionados sobre todo con servicios y energía, sin presencia prácticamente en el sector tecnológico que fue el que acaparó la mayor parte de la recuperación bursátil a partir de Abril. Por todo lo anterior, el patrimonio de la Sociedad durante el ejercicio 2020 experimentó una caída del 73% y una rentabilidad del -57,96%.

El Capital social inicial y estatutario máximo son de 2,4 millones y 24,05 millones de euros, respectivamente.

La Sociedad no ha realizado ninguna clase de negocio sobre sus acciones propias a lo largo del pasado ejercicio 2020, distinto al previsto en su objeto social exclusivo como Institución de Inversión Colectiva sujeta a la Ley 35/2003, de 04 de noviembre, reguladora de las Instituciones de Inversión Colectiva y a la Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 06 de julio de 1993, sobre normas de funcionamiento de las Sociedades de Inversión Colectiva de Capital Variable. En la Memoria se señala el movimiento de acciones propias que ha tenido lugar durante el ejercicio 2020.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Investigación y desarrollo

Dado su objeto social, la IIC no ha desarrollado ninguna actividad en materia de investigación y desarrollo.

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

Fintech Income SICAV S.A

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Fintech Income SICAV S.A., en fecha 22 de Marzo de 2021, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular el presente documento que se compone de las cuentas anuales y el informe de gestión, correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, el cual viene constituido por los documentos anexos que preceden a este escrito y se encuentran impresos en papel timbrado del Estado, según la numeración que se indica a continuación:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002581501 al 002581530 Del 002581531 al 002581532
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002581533 al 002581562 Del 002581563 al 002581564
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002581565 al 002581594 Del 002581595 al 002581596

FIRMANTES:

Don Esteban Gridilla Ferrer
Presidente



Don Álvaro Ximénez de Embún Monjardín
Vocal



Don Alberto González Velasco
Vocal

