

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

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023

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 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

Somos independientes 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
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 la Sociedad, 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 2023. 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.U., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros 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: <i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i> 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 2023, 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. <i>Valoración de la cartera</i> Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando, para ello, valores fiables de mercado a la fecha de análisis. Como consecuencia de 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 2023, 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 2023 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.

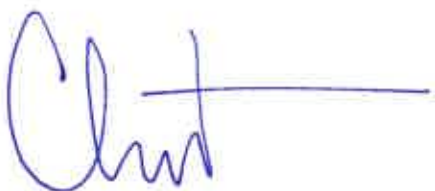
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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

11 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/11156

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.ª



OP1323389

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

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

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	6 909 870,45	11 259 632,00
Deudores	348 324,40	877 576,65
Cartera de inversiones financieras	6 484 373,50	9 874 303,06
Cartera interior	1 954 335,56	2 447 108,93
Valores representativos de deuda	-	180 007,40
Instrumentos de patrimonio	1 611 830,05	1 940 940,69
Instituciones de Inversión Colectiva	342 505,51	330 880,84
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	(4 720,00)
Otros	-	-
Cartera exterior	4 530 037,94	7 427 179,34
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	4 506 976,35	6 746 946,72
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	23 061,59	680 232,62
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	14,79
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	77 172,55	507 752,29
TOTAL ACTIVO	6 909 870,45	11 259 632,00

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



OP1323390

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

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

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	6 897 776,15	9 613 955,69
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	6 897 776,15	9 613 955,69
Capital	8 971 626,00	8 971 626,00
Partícipes	-	-
Prima de emisión	(1 634 360,61)	(2 585 138,55)
Reservas	3 324 285,90	1 210 271,21
(Acciones propias)	(794 981,02)	(408 352,62)
Resultados de ejercicios anteriores	-	(1 204 512,58)
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(2 968 794,12)	3 318 527,27
(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	12 094,30	1 650 396,31
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	8 479,46	1 640 351,56
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	4 720,00
Periodificaciones	3 614,84	5 324,75
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	6 909 870,45	11 264 352,00
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	5 795 501,27	8 938 688,92
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	7 379 590,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	5 795 501,27	1 559 098,92
Otras cuentas de orden	24 593 182,34	27 103 751,74
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	15 078 384,00	15 078 384,00
Pérdidas fiscales a compensar	9 514 798,34	12 025 367,74
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	30 388 683,61	36 042 440,66

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



OP1323391

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(164 145,14)	(442 957,86)
Comisión de gestión	(113 418,41)	(383 314,91)
Comisión de depositario	(5 004,23)	(3 761,93)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(45 722,50)	(55 881,02)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(164 145,14)	(442 957,86)
Ingresos financieros	68 794,03	42 479,20
Gastos financieros	(17 392,48)	(9 956,94)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(4 772 570,02)	321 462,57
Por operaciones de la cartera interior	(954 757,65)	185 921,11
Por operaciones de la cartera exterior	(726 773,36)	(212 963,31)
Por operaciones con derivados	(3 091 039,01)	348 504,77
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(34 833,01)	11 933,14
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1 951 352,50	3 664 636,94
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	107 395,21	62 946,72
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1 571 312,44	792 170,04
Resultados por operaciones con derivados	414 754,23	2 946 622,78
Otros	(142 109,38)	(137 102,60)
Resultado financiero	(2 804 648,98)	4 030 554,91
Resultado antes de impuestos	(2 968 794,12)	3 587 597,05
Impuesto sobre beneficios	-	(269 069,78)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(2 968 794,12)	3 318 527,27

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 2023.

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

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(2 968 794,12)
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	(2 968 794,12)

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	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	8 971 626,00	(2 273 603,59)	1 210 271,21	(408 352,62)	(1 204 512,58)	-	3 318 527,27	-	9 613 955,69
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	8 971 626,00	(2 273 603,59)	1 210 271,21	(408 352,62)	(1 204 512,58)	-	3 318 527,27	-	9 613 955,69
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(2 968 794,12)	-	(2 968 794,12)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	2 114 014,69	-	1 204 512,58	-	(3 318 527,27)	-	-
Operaciones con accionistas	-	639 242,98	-	(386 628,40)	-	-	-	-	252 614,58
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	8 971 626,00	(1 634 360,61)	3 324 285,90	(794 981,02)	-	-	(2 968 794,12)	-	6 897 776,15

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 2023.



CLASE 8.^a



OP1323392

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

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

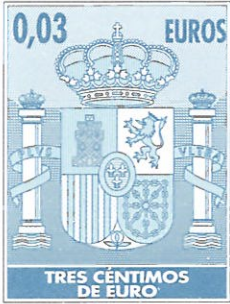
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3 318 527,27
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	3 318 527,27

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	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	8 971 626,00	(2 585 138,55)	289 719,25	(1 553 655,55)	(1 002 518,36)	-	(201 994,22)	-	3 918 038,57
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	8 971 626,00	(2 585 138,55)	289 719,25	(1 553 655,55)	(1 002 518,36)	-	(201 994,22)	-	3 918 038,47
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	3 318 527,27	-	3 318 527,27
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	(201 994,22)	-	201 994,22	-	-
Operaciones con accionistas	-	311 534,96	-	(496 364,55)	-	-	-	-	(184 829,59)
Patrimonio aportado por fusión	-	-	920 551,96	1 641 667,58	-	-	-	-	2 562 219,54
Saldos al 31 de diciembre de 2022	8 971 626,00	(2 273 603,59)	1 210 271,21	(408 352,62)	(1 204 512,58)	-	3 318 527,27	-	9 613 955,69



CLASE 8.^a



OP1323393



CLASE 8.^a



OP1323394

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

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

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.

Con fecha 26 de julio de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad aprobó la fusión por absorción de Data Income 21, S.I.C.A.V., S.A. (como sociedad absorbida) por Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A. (como sociedad absorbente), elevándose la escritura a público el 14 de octubre de 2022.

Según los estados financieros del día 13 de octubre de 2022, la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor teórico de la sociedad absorbida y el valor teórico de la sociedad absorbente resultó ser de 2,113538304. En aplicación de esta ecuación de canje, cada uno de los accionistas de Data Income 21, S.I.C.A.V., S.A., que la sociedad absorbente tenía en su cartera de acciones propias en el momento de la fusión.

Como consecuencia de esta fusión, Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A. adquirió en bloque a título de sucesión universal todos los activos y pasivos de Data Income 21, S.I.C.A.V., S.A., quedando plenamente subrogada en cuantos derechos y obligaciones procedan de la sociedad absorbida. Por tanto, Data Income 21, S.I.C.A.V., S.A. ha quedado disuelta y extinguida sin liquidación.



CLASE 8.^a



OP1323395

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

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

(Expresada en euros)

La gestión, administración y representación de la Sociedad está encomendada a Gesalcalá, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 100% por Banco Alcalá, S.A., siendo la Entidad Depositaria de la Sociedad Banco Inversis, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en la normativa 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.).
- 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.

Cuando 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.



CLASE 8.^a



OP1323396

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

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

(Expresada en euros)

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros de la Sociedad no pueden pignorar 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.

La Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros de la Sociedad. En los ejercicios 2023 y 2022 la comisión de gestión ha sido del 1,35% sobre el patrimonio y del 9,00% sobre los rendimientos íntegros.

Igualmente se establece una remuneración de la Entidad Depositaria calculada sobre el patrimonio custodiado. En los ejercicios 2023 y 2022, la comisión del depositario ha sido del 0,06% hasta los diez millones de euros, y del 0,03% a partir de los diez millones de euros..

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:



CLASE 8.^a



OP1323397

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

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

(Expresada en euros)

- 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.

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.



CLASE 8.^a



OP1323398

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

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

(Expresada en euros)

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 4. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

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

d) Consolidación

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad, no está obligada, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas o bien por no ser sociedad dominante de un grupo de sociedades o no formar parte de un Grupo de Sociedades, según lo previsto en dicho artículo.

e) 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.



CLASE 8.^a



OP1323399

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

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

(Expresada en euros)

En cualquier caso, el valor liquidativo 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 2023 y 2022.

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

3. Propuesta y aprobación de distribución de resultados

El detalle de la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2023, por el Consejo de Administración a la Junta de Accionistas, así como la aprobación de la distribución del resultado del ejercicio 2022, es la siguiente:

	2023	2022
Base de reparto		
Resultado del ejercicio	(2 968 794,12)	3 318 527,27
	<u>(2 968 794,12)</u>	<u>3 318 527,27</u>
Propuesta de distribución		
Reserva legal	-	331 852,73
Reserva voluntaria	-	197 990,75
Resultados de ejercicios anteriores	(2 968 794,12)	-
Compensación de resultados de ejercicios anteriores	-	2 788 683,79
	<u>(2 968 794,12)</u>	<u>3 318 527,27</u>

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:



CLASE 8.^a



OP1323400

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

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

(Expresada en euros)

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.

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

SECRETARÍA



OP1323401

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

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

(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 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.



CLASE 8.^a



OP1323402

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

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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



OP1323403

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

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

(Expresada en euros)

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) 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.



CLASE 8.^a



OP1323404

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

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

(Expresada en euros)

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 liquidativo de las acciones

La determinación del patrimonio de la Sociedad, a los efectos del cálculo del valor liquidativo 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.

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".

k) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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



CLASE 8.^a



OP1323405

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

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

(Expresada en euros)

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

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.



CLASE 8.^a



OP1323406

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

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

(Expresada en euros)

5. Deudores

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

	2023	2022
Depósitos de garantía	335 081,52	855 000,00
Administraciones Públicas deudoras	13 186,76	18 671,28
Operaciones pendientes de liquidar	-	3 617,65
Otros	56,12	287,72
	<u>348 324,40</u>	<u>877 576,65</u>

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

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

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

6. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	3,83	26,87
Operaciones pendientes de liquidar	-	1 371 239,70
Otros	8 475,63	269 084,99
	<u>8 479,46</u>	<u>1 640 351,56</u>

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

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



CLASE 8.^a



OP1323407

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

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

(Expresada en euros)

7. Cartera de inversiones financieras

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

	2023	2022
Cartera interior	1 954 335,56	2 451 828,93
Valores representativos de deuda	-	180 007,40
Instrumentos de patrimonio	1 611 830,05	1 940 940,69
Instituciones de Inversión Colectiva	342 505,51	330 880,84
Derivados	-	-
Cartera exterior	4 530 037,94	7 427 179,34
Instrumentos de patrimonio	4 506 976,35	6 746 946,72
Derivados	23 061,59	680 232,62
Intereses de la cartera de inversión	-	14,79
	6 484 373,50	9 879 023,06

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 2023. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados de la Sociedad, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Inversis, S.A.

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 supere el 5 por ciento no exceda del 40 por ciento del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene en cartera activos financieros con inversión superior al 5 por ciento, que en conjunto exceden del 40 por ciento del patrimonio. A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales dichos incumplimientos han sido solventados.



CLASE 8.ª



OP1323408

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

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

(Expresada en euros)

8. Tesorería

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

	2023	2022
Cuentas en el Depositario	77 172,55	507 752,29
Cuentas en euros	48 740,81	108 679,88
Cuentas en divisa	28 431,74	399 072,41
	<u>77 172,55</u>	<u>507 752,29</u>

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

9. Patrimonio atribuido a accionistas

El movimiento del Patrimonio atribuido a accionistas durante los ejercicios 2023 y 2022 se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

a) Capital social

El movimiento del capital social durante los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2022	Operaciones con acciones	Otros	2023
Capital inicial	2 405 001,00	-	-	2 405 001,00
Capital estatutario emitido	6 566 625,00	-	-	6 566 625,00
	<u>8 971 626,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8 971 626,00</u>

	2021	Operaciones con acciones	Otros	2022
Capital inicial	2 405 001,00	-	-	2 405 001,00
Capital estatutario emitido	6 566 625,00	-	-	6 566 625,00
	<u>8 971 626,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8 971 626,00</u>

El capital social inicial está representado por 1.603.334 acciones de 1,50 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.



CLASE 8.^a



OP1323409

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

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

Las acciones de la Sociedad están admitidas a negociación en Bolsas y Mercados Españoles.

El capital estatutario máximo se establece en 24.050.010,00 euros representado por 1.603.340 acciones de 1,50 euros nominales cada una.

b) Reservas

El movimiento de las reservas y el resultado durante los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2022	Distribución resultados de 2022	Otros	2023
Reserva legal	289 719,25	-	-	381 203,15
Reserva voluntaria	920 551,96	-	-	552 414,71
Resultado de ejercicios anteriores	(1 204 512,58)	-	-	529 843,48
	5 758,63	-	-	1 484 666,08

	2021	Distribución resultados de 2021	Otros	2022
Reserva legal	289 719,25	-	-	289 719,25
Reserva voluntaria	-	-	920 551,96	920 551,96
Resultado de ejercicios anteriores	(1 002 518,36)	(201 994,22)	-	(1 204 512,58)
	(712 799,11)	552 414,71	920 551,96	5 758,63

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



OP1323410

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

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

(Expresada en euros)

c) Acciones propias

El movimiento del epígrafe de "Acciones propias" durante los ejercicios 2023 y 2022, ha sido el siguiente:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	(408 352,62)	(1 553 655,65)
Entradas	(928 651,90)	(744 772,05)
Salidas	542 023, 50	248 407,50
Efecto fusión (Nota 1)	-	1 641 667,58
Saldo al 31 de diciembre	<u>(712 799,11)</u>	<u>(408 352,62)</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad mantenía 2.342.601 y 2.507.329 acciones propias en cartera, respectivamente.

d) Valor liquidativo

El valor liquidativo de las acciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2023	2022
Patrimonio atribuido a accionistas	<u>6 897 776,15</u>	<u>9 613 955,69</u>
Número de acciones en circulación	<u>3 638 483</u>	<u>3 473 755</u>
Valor liquidativo por acción	<u>1,90</u>	<u>2,77</u>
Número de accionistas	<u>206</u>	<u>203</u>

e) Accionistas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existían participaciones significativas en el capital social en circulación de la Sociedad.



CLASE 8.^a



OP1323411

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

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

(Expresada en euros)

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 2023 y 2022, respectivamente.

11. Otras cuentas de orden

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

	2023	2022
Capital nominal no suscrito ni en circulación	15 078 384,00	15 078 384,00
Pérdidas fiscales a compensar	9 514 798,34	12 025 367,74
	24 593 182,34	27 103 751,74

12. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, el régimen fiscal de la Sociedad ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeta en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1% o del 25%, en función de lo establecido en el artículo 29.4. de dicha Ley. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2022 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.

Durante el ejercicio 2023 el tipo impositivo de la Sociedad ha sido del 1%.

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.

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

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.



CLASE 8.ª



OP1323412

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

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

(Expresada en euros)

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.

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 2023 y 2022 es inferior a 30 días, estando dentro de los límites legales establecidos, de acuerdo con lo establecido en la legislación vigente.

En relación con 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 2023 y 2022 está dentro de los límites legales establecidos en la legislación vigente.

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 2023 y 2022.



CLASE 8.^a



OP1323413

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

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

(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 2023 y 2022, ascienden a 3 y 2 miles de euros, respectivamente.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no han existido remuneraciones a los miembros del Órgano de Administración, ni existen obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros del Consejo de Administración, ni anticipos o créditos concedidos a los mismos, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

Al 31 de diciembre de 2023, 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 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

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

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

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

CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
Acciones ENERGIA, INNOVACION Y DES FOTOV	EUR	734 519,51	-	282 500,00	(452 019,51)	ES0105517025
Acciones GRUPO PRISA	EUR	1 048 073,95	-	356 681,44	(691 392,51)	ES0171743901
Acciones TUBACEX SA	EUR	322 486,14	-	396 763,50	74 277,36	ES0132945017
Acciones TECNICAS REUNIDAS	EUR	331 913,25	-	303 606,00	(28 307,25)	ES0178165017
Acciones OHL GROUP	EUR	640 461,00	-	272 279,11	(368 181,89)	ES0142090317
TOTALES Acciones admitidas cotización		3 077 453,85	-	1 611 830,05	(1 465 623,80)	
Acciones y participaciones Directiva						
Acciones ELCANO SPECIAL SITUATIONS	EUR	362 323,58	-	339 880,17	(22 443,41)	ES0118626037
Acciones TERDE INVERSIONES, SICAV	EUR	2 901,21	-	2 625,34	(275,87)	ES0178549038
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		365 224,79	-	342 505,51	(22 719,28)	
TOTAL Cartera Interior		3 442 678,64	-	1 954 335,56	(1 488 343,08)	



OP1323414

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



CLASE 8.^a



OP1323415

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
Acciones GOLAR LNG LTD	USD	226 074,42	-	208 242,75	(17 831,67)	BMG9456A1009
Acciones BARRICK GOLD CORP	USD	434 170,29	-	417 839,67	(16 330,62)	CA0679011084
Acciones ARGONAUT GOLD	CAD	326 640,71	-	298 803,42	(27 837,29)	CA04016A1012
Acciones PETROFAC	GBP	639 790,88	-	202 137,78	(437 653,10)	GB00B0H2K534
Acciones IAMGOLD CORP	USD	467 676,83	-	526 978,01	59 301,18	CA6445351068
Acciones GOLD FIELDS LTD	USD	191 517,70	-	261 956,52	70 438,82	US38059T1060
Acciones TULLOW OIL PLC	GBP	632 485,09	-	564 783,92	(67 701,17)	GB0001500809
Acciones DYNAGAS LNG PARTNERS LP	USD	324 207,46	-	304 347,83	(19 859,63)	MHY2188B1083
Acciones NOKIA OYJ	EUR	119 558,48	-	122 080,00	2 521,52	FI0009000681
Acciones DIXONS CARPHONE PLC	GBP	503 436,98	-	320 003,23	(183 433,75)	GB00B4Y7R145
Acciones BROADWIN INC	USD	11 808,98	-	14 442,14	2 633,16	US11161T2078
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	-	-	21 702,45	21 702,45	US25271C1100
Acciones VALLOUREC SA	EUR	195 638,32	-	183 110,40	(12 527,92)	FR0013506730
Acciones RESHAPE LIFESCIENCES INC	USD	134 217,97	-	2 945,73	(131 272,24)	US76090R2004
Acciones VENATOR MATERIALS PLC	USD	374 097,59	-	2 981,81	(371 115,78)	GB00BF3ZNS54
Acciones KINROSS GOLD CORP	CAD	269 458,08	-	383 863,25	114 405,17	CA4969024047
Acciones CINEWORLD GROUP PLC	GBP	491 683,42	-	42,50	(491 640,92)	GB00B15FWH70
Acciones PETRA DIAMONDS	GBP	205 904,93	-	120 973,32	(84 931,61)	BMG702782084
Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	8 224,08	-	19 850,32	11 626,24	MHY8564W1030
TOTALES Acciones admitidas cotización		5 556 592,21	-	3 977 085,05	(1 579 507,16)	
Acciones pendientes de admisión a cotización						
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	295 089,93	-	529 891,30	234 801,37	US25271C2017
TOTALES Acciones pendientes de admisión a cotización		295 089,93	-	529 891,30	234 801,37	
TOTAL Cartera Exterior		5 851 682,14	-	4 506 976,35	(1 344 705,79)	

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



Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Otros compromisos de compra				
Participaciones LHIC INVERSIONES, SICAV, SA	EUR	-	2 625,34	30/12/1899
TOTALES Otros compromisos de compra		-	2 625,34	
Futuros vendidos				
Futuro NASDAQ 100 20	USD	5 795 501,27	5 859 538,04	15/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		5 795 501,27	5 859 538,04	
Compra de opciones "put"				
Otras ventas a plazo				
TOTALES		5 795 501,27	5 862 163,38	

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO BANCO ALCA 1.500 2023-01-02	EUR	180 007,40	14,79	180 007,40	-	ES00000012B88
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		180 007,40	14,79	180 007,40	-	
Acciones admitidas cotización						
Acciones ENERGIA, INNOVACION Y DES FOTOV	EUR	734 519,51	-	1 265 600,00	531 080,49	ES0105517025
Acciones GRUPO PRISA	EUR	837 282,24	-	177 293,02	(659 989,22)	ES0171743901
Acciones TUBACEX SA	EUR	322 486,14	-	226 495,28	(95 990,86)	ES0132945017
Acciones OHL GROUP	EUR	640 461,00	-	271 552,39	(368 908,61)	ES0142090317
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 534 748,89	-	1 940 940,69	(593 808,20)	
Acciones y participaciones Directiva						
Acciones ELCANO SPECIAL SITUATIONS	EUR	270 658,07	-	330 880,84	60 222,77	ES0118626037
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		270 658,07	-	330 880,84	60 222,77	
TOTAL Cartera Interior		2 985 414,36	14,79	2 451 828,93	(533 585,43)	



CLASE 8.^a
BOLSA DE VALORES



OP1323417

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

CLASE 8.^a

VALORACIÓN



OP1323418

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
Acciones PETRA DIAMONDS	GBP	205 904,93	-	160 684,69	(45 220,24)	BMG702782084
Acciones CIA DE MINAS BUENAVENTURA (PE)	USD	104 336,57	-	49 859,22	(54 477,35)	US2044481040
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	-	-	38 796,58	38 796,58	US25271C1100
Acciones VALLOUREC SA	EUR	195 638,32	-	160 197,12	(35 441,20)	FR0013506730
Acciones VALEO SA	EUR	70 305,21	-	66 800,00	(3 505,21)	FR0013176526
Acciones RESHAPE LIFESCIENCES INC	USD	92 628,67	-	56 818,87	(35 809,80)	US76090R2004
Acciones QURATE RETAIL	USD	144 139,04	-	106 590,69	(37 548,35)	US74915M1009
Acciones VENATOR MATERIALS PLC	USD	359 363,21	-	146 081,93	(213 281,28)	GB00BF3ZNS54
Acciones RAYONIER	USD	226 830,51	-	538 091,46	311 260,95	US75508B1044
Acciones KINROSS GOLD CORP	CAD	144 162,55	-	133 307,57	(10 854,98)	CA4969024047
Acciones VIATRIS	USD	43 425,34	-	36 391,24	(7 034,10)	US92556V1061
Acciones CINEWORLD GROUP PLC	GBP	491 683,42	-	151 490,53	(340 192,89)	GB00B15FWH70
Acciones KOSMOS ENERGY LTD	USD	120 186,33	-	118 828,53	(1 357,80)	US5006881065
Acciones DIXONS CARPHONE PLC	GBP	373 106,36	-	211 539,98	(161 566,38)	GB00B4Y7R145
Acciones FOURLIS HOLDINGS SA	EUR	163 182,98	-	130 000,00	(33 182,98)	GRS096003009
Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	437 539,77	-	691 592,41	254 052,64	MHY8564W1030
Acciones CHORD ENERGY CORPORATION	USD	122 290,95	-	332 040,15	209 749,20	US6742152076
Acciones BORR DRILLING LIMITED	USD	441 641,53	-	557 148,86	115 507,33	BMG1466R1732
Acciones BROADWIN INC	USD	114 388,75	-	93 234,85	(21 153,90)	US11161T2078
Acciones EQUINOX GOLD	USD	134 198,00	-	122 565,28	(11 632,72)	CA29446Y5020
Acciones ARGONAUT GOLD	CAD	156 462,41	-	161 459,48	4 997,07	CA04016A1012
Acciones BARRICK GOLD CORP	USD	294 681,46	-	264 813,86	(29 867,60)	CA0679011084
Acciones PETROFAC	GBP	434 981,25	-	213 175,56	(221 805,69)	GB00B0H2K534
Acciones IAMGOLD CORP	USD	662 951,58	-	517 135,50	(145 816,08)	CA6445351068
Acciones GOLD FIELDS LTD	USD	184 460,14	-	193 376,62	8 916,48	US38059T1060
Acciones ARYZTA AG	CHF	512 969,72	-	487 486,85	(25 482,87)	CH0043238366
Acciones TULLOW OIL PLC	GBP	470 234,83	-	357 835,45	(112 399,38)	GB0001500809
Acciones DYNAGAS LNG PARTNERS LP	USD	151 579,83	-	146 854,13	(4 725,70)	MHY2188B1083
Acciones PUBLIC POWER CORP	EUR	74 406,18	-	65 550,00	(8 856,18)	GRS434003000
TOTALES Acciones admitidas cotización		6 927 679,84	-	6 309 747,41	(617 932,43)	
Acciones pendientes de admisión a cotización						
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	295 089,93	-	437 199,31	142 109,38	US25271C2017
TOTALES Acciones pendientes de admisión a cotización		295 089,93	-	437 199,31	142 109,38	

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

TOTAL Cartera Exterior 7 222 769,77 - 6 746 946,72 (475 823,05)



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



OP1323420

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
Futuro IBEX 35 INDICE 10	EUR	7 379 590,00	7 374 870,00	20/01/2023
TOTALES Futuros comprados		7 379 590,00	7 374 870,00	
Otros compromisos de compra				
Futuros vendidos				
Compra de opciones "put"				
Opcion APPLE INC 100 Fisica	USD	1 559 098,92	84 684,01	23/01/2023
TOTALES Compra de opciones "put"		1 559 098,92	84 684,01	
TOTALES		8 938 688,92	7 459 554,01	



CLASE 8.ª



OP1323421

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

Informe de gestión del ejercicio 2023

FINTECH INCOME, SOCIEDAD DE INVERSIÓN DE CAPITAL VARIABLE
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023

CARACTERÍSTICAS DE LA SOCIEDAD:

DENOMINACIÓN:	FINTECH INCOME, SICAV, SA
DOMICILIO:	C/ ORTEGA Y GASSET, 7. 28006 MADRID
BOLSA EN QUE COTIZA:	BME MTF Equity
GESTORA:	GESALCALÁ, SGIIC S.A.U. C/ ORTEGA Y GASSET, 7. 28006 MADRID GRUPO CREDIT ANDORRA
DEPOSITARIO:	BANCO INVERDIS, S.A. EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO. AVDA DE LA HISPANIDAD, 6. 28042 MADRID

INFORME DE GESTIÓN

FINTECH INCOME, S.I.C.A.V. (antes BENCAVA INVERSIONES) es una Sociedad de Inversión de Capital Variable, inscrita en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 24 de mayo de 1999, con número de registro 547.

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

A pesar de que el 2023 ha sido un año con muchas sorpresas y eventos inesperados, al final ha resultado ser un año mucho más favorable de lo que inicialmente esperaba el mercado.

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de



CLASE 8.^a

ESTADO



OP1323422

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

Informe de gestión del ejercicio 2023

tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.

En un contexto global de gran complejidad, caracterizado por el endurecimiento histórico y acelerado de la política monetaria, por graves conflictos geopolíticos (como la guerra en Ucrania o en la franja de Gaza) y por las crisis bancarias contenidas en Estados Unidos o Suiza, las principales bolsas mundiales han obtenido ganancias importantes mientras que la renta fija no solo ha frenado la caída de precios del año anterior sino que ha rebotado con fuerza y cierra un año con fuertes ganancias.

Con este panorama, la renta variable ha tenido a nivel general el sexto mejor año desde el 2000. El S&P 500 cerró el año con una subida del +24,23%. Por la parte europea, el Eurostoxx 50 cerraba el 2023 con una revalorización del +19,19%. Por sectores, la tecnología ha sido el sector que mejor desempeño ha tenido, con el Nasdaq subiendo un +53,81% en el año.

El entorno para 2024 sigue siendo complejo, con el punto de inflexión en los tipos de interés como un aspecto clave en el año. Las economías han hecho caso omiso del ajuste monetario más rápido de la Reserva Federal desde la década de 1980. Los bancos centrales de todo el mundo están a punto de concluir uno de los ciclos de endurecimiento monetario más agresivos de los que se tiene constancia y los mercados se han aferrado a la idea de que habrá un recorte de tipos agresivo, más pronto que tarde, a medida que la inflación se normalice.

Seguimos con unos niveles exigentes tanto en los mercados de crédito como en los mercados de acciones y, aunque venimos de unos meses de muy baja volatilidad, es de esperar que el 2024 sea propicio para una volatilidad más alta.

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.

La Sociedad no ha realizado ninguna clase de negocio sobre sus acciones propias a lo largo del pasado ejercicio 2023, 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 2023.



CLASE 8.^a



OP1323423

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

Informe de gestión del ejercicio 2023

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 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.

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

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

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A., en fecha, 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 2023, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

Ejemplar	Documento	Número de folios en papel timbrado
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0P1323389 Al 0P1323420 Del 0P1323421 Al 0P1323423
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0P1323425 Al 0P1323456 Del 0P1323457 Al 0P1323459
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0P1323461 Al 0P1323492 Del 0P1323493 Al 0P1323495

FIRMANTES:

Don Francisco Miguel García
Presidente

Don Alberto González Velasco
Consejero

Don Pedro Ángel Marín Calvo
Consejero

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

Declaración negativa acerca de la información medioambiental en las cuentas anuales

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

FIRMANTES:

Don Francisco Miguel García
Presidente

Don Alberto González Velasco
Consejero

Don Pedro Ángel Marín Calvo
Consejero