

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

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



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los 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 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

Somos independientes 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 2022.

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:

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 2022, 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

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

Como consecuencia de dichos procedimientos no se han detectado diferencias significativas en la valoración de la cartera de inversiones financieras de la Sociedad.

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

Análisis de la fusión por absorción

De acuerdo con la nota 1 de la memoria adjunta, con fecha 26 de julio de 2022 la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad ha aprobado 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.

Como consecuencia de esta fusión, Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A. ha adquirido 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 subrogado 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.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría de la Sociedad, por su repercusión en el patrimonio neto y, por tanto, en su valor liquidativo.

Véase nota 1 “Actividad y gestión del riesgo” y nota 9 “Patrimonio atribuido a los accionistas” de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

Para analizar el correcto registro contable de la fusión por absorción en los estados financieros de la sociedad absorbente, hemos realizado una serie de procedimientos de auditoría, entre los que destacamos los siguientes:

- Obtención y lectura de los acuerdos de fusión, así como de las correspondientes autorizaciones para realizar dicha fusión.
- Re-ejecución del cálculo de la ecuación de canje de las acciones proporcionado por la Sociedad Gestora de la Sociedad.
- Comprobación de la correcta incorporación de los estados financieros de la sociedad absorbida en los estados financieros de la sociedad absorbente mediante la re-ejecución de este proceso, a la fecha de fusión.

Como consecuencia de los procedimientos llevados a cabo, no hemos detectado aspectos significativos a mencionar.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad de los administradores 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)

18 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/09722

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.ª



005897847

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

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	11 264 352,00	3 926 960,67
Deudores	877 576,65	207 247,38
Cartera de inversiones financieras	9 879 023,06	3 701 038,03
Cartera interior	2 451 828,93	1 190 443,40
Valores representativos de deuda	180 007,40	-
Instrumentos de patrimonio	1 940 940,69	883 977,40
Instituciones de Inversión Colectiva	330 880,84	306 466,00
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	7 427 179,34	2 510 594,63
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	6 746 946,72	2 487 497,42
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	680 232,62	23 097,21
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	14,79	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	507 752,29	18 675,26
TOTAL ACTIVO	11 264 352,00	3 926 960,67

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



005897848

Fintech Income, S.I.C.A.V., S.A.**Balance al 31 de diciembre de 2022****(Expresado en euros)**

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	9 613 955,69	3 918 038,47
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	9 613 955,69	3 918 038,47
Capital	8 971 626,00	8 971 626,00
Partícipes	-	-
Prima de emisión	(2 273 603,59)	(2 585 138,55)
Reservas	1 210 271,21	289 719,25
(Acciones propias)	(408 352,62)	(1 553 655,65)
Resultados de ejercicios anteriores	(1 204 512,58)	(1 002 518,36)
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	3 318 527,27	(201 994,22)
(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	1 650 396,31	8 922,20
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	1 640 351,56	5 231,39
Pasivos financieros	-	-
Derivados	4 720,00	-
Periodificaciones	5 324,75	3 690,81
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	11 264 352,00	3 926 960,67
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	8 938 688,92	3 347 123,98
Compromisos por operaciones largas de derivados	7 379 590,00	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	1 559 098,92	3 347 123,98
Otras cuentas de orden	27 103 751,74	25 315 050,62
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	12 025 367,74	10 236 666,62
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	36 042 440,66	28 662 174,60

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



005897849

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	2022	2021
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(442 957,86)	(86 056,91)
Comisión de gestión	(383 314,91)	(59 122,87)
Comisión de depositario	(3 761,93)	(2 627,67)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(55 881,02)	(24 306,37)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(442 957,86)	(86 056,91)
Ingresos financieros	42 479,20	24 305,25
Gastos financieros	(9 956,94)	(1 807,00)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	321 462,57	(573 837,96)
Por operaciones de la cartera interior	185 921,11	175 755,51
Por operaciones de la cartera exterior	(212 963,31)	525 250,27
Por operaciones con derivados	348 504,77	(1 274 843,74)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	11 933,14	3 136,09
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	3 664 636,94	432 266,31
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	62 946,72	(51 200,61)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	792 170,04	553 697,98
Resultados por operaciones con derivados	2 946 622,78	(70 231,06)
Otros	(137 102,60)	-
Resultado financiero	4 030 554,91	(115 937,31)
Resultado antes de impuestos	3 587 597,05	(201 994,22)
Impuesto sobre beneficios	(269 069,78)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	3 318 527,27	(201 994,22)

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 2022.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(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	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	8 971 626,00	(2 585 138,55)	289 719,25	(1 553 655,65)	(1 002 518,36)	-	(201 994,22)	-	-	3 918 038,47
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	8 971 626,00	(2 585 138,55)	289 719,25	(1 553 655,65)	(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

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 2022.



CLASE 8.ª



005897850

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

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (201 994,22)

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 (201 994,22)

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 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
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	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
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(201 994,22)	-	-	(201 994,22)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	(7 181 311,96)	-	7 181 311,96	-	-	-
Operaciones con accionistas	0,50	213 032,58	-	235 701,92	-	-	-	-	-	448 735,50
Otras variaciones del patrimonio	(8 806 689,50)	(45 682,00)	(1 750 766,80)	-	10 557 456,30	-	-	-	-	(45 682,00)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	8 971 626,00	(2 585 138,55)	289 719,25	(1 553 655,65)	(1 002 518,36)	-	(201 994,22)	-	-	3 918 038,47



CLASE 8.ª



005897851



CLASE 8.^a



005897852

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

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

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, en 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 ha aprobado 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 absorbida), 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 ha resultado 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. ha recibido por cada una de sus acciones 2,113538304 acciones de Fintech Income, 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. ha adquirido 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 8ª



005897853

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

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

(Expresada en euros)

La gestión, administración y representación de la Sociedad está encomendada a Gesalcalá, S.A.U., 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 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:

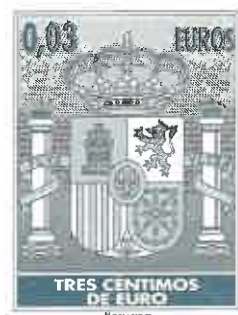
- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Sociedad de Inversión Mobiliaria de Capital Variable" (S.I.M.C.A.V.) y sus diferentes variantes, por "Sociedad de Inversión de Capital Variable" (S.I.C.A.V.).
- El capital mínimo desembolsado deberá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



005897854

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

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

(Expresada en euros)

- 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.

La Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión calculada sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros de la Sociedad. En los ejercicios 2022 y 2021 la comisión de gestión ha sido del 1,35%, respectivamente, sobre el patrimonio y del 9,00% sobre los rendimientos íntegros, respectivamente.

Igualmente se establece una remuneración de la Entidad Depositaria calculada sobre el patrimonio custodiado. En los ejercicios 2022 y 2021, 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, 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:



CLASE 8.ª



005897855

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

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

(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.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia ha provocado, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a empresas con operaciones relacionadas con dichos países. La medida en la que este conflicto bélico impactará en la cartera de inversiones de la Sociedad, dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad, este suceso no debería tener un impacto significativo en dicha cartera.



CLASE 8.ª



005897856

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

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

(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad, 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.

c) Comparabilidad

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

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

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.



CLASE 8.^a



005897857

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

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

(Expresada en euros)

d) Consolidación

Al 31 de diciembre de 2022, 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.

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 2022 y 2021.

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



005897858

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

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

(Expresada en euros)

3. Propuesta y aprobación de distribución de resultados

El detalle de la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022, por el Consejo de Administración a la Junta de Accionistas, así como la aprobación de la distribución del resultado del ejercicio 2021, es la siguiente:

	2022	2021
Base de reparto		
Resultado del ejercicio	3 318 527,27	(201 994,22)
	3 318 527,27	(201 994,22)
Propuesta de distribución		
Reserva legal	331 852,73	-
Reservas voluntarias	197 990,75	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	(201 994,22)
Compensación de resultados de ejercicios anteriores	2 788 683,79	-
	3 318 527,27	(201 994,22)

Según se establece en el artículo 273 de la Ley de Sociedades de Capital, en el caso de que existan pérdidas de ejercicios anteriores que hagan que el valor del patrimonio neto de la Sociedad sea inferior a la cifra del capital social, el beneficio del ejercicio se destinará a la compensación de estas pérdidas

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.



CLASE 8.^a



005897859

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

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

(Expresada en euros)

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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



CLASE 8.^a



005897860

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

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

(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.
- 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.



CLASE 8.ª



005897861

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

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

(Expresada en euros)

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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



005897862

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

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

(Expresada en euros)

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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



CLASE 8ª



005897863

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

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

(Expresada en euros)

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

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

i) 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.



CLASE 8.ª



005897864

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

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

(Expresada en euros)

j) 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.

k) 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 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	855 000,00	-
Administraciones Públicas deudoras	18 671,28	10 019,01
Operaciones pendientes de liquidar	3 617,65	197 222,71
Otros	287,72	5,66
	877 576,65	207 247,38

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



CLASE 8.ª



005897865

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

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

(Expresada en euros)

El capítulo de “Administraciones Públicas deudoras” al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	14 016,63	7 772,43
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	4 654,65	2 246,58
	18 671,28	10 019,01

6. Acreedores

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

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	26,87	472,03
Operaciones pendientes de liquidar	1 371 239,70	-
Otros	269 084,99	4 759,36
	1 640 351,56	5 231,39

El capítulo de “Administraciones Públicas acreedoras” al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Otras retenciones	23,04	466,12
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	3,83	5,91
	26,87	472,03

Durante el mes de enero de 2023 y 2022 se ha procedido a la liquidación de los activos comprados, recogidos en el capítulo de “Operaciones pendientes de liquidar” al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

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



CLASE 8.^a



005897866

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

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

(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 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Cartera interior	2 451 828,93	1 190 443,40
Valores representativos de deuda	180 007,40	-
Instrumentos de patrimonio	1 940 940,69	883 977,40
Instituciones de Inversión Colectiva	330 880,84	306 466,00
Derivados	-	-
Cartera exterior	7 427 179,34	2 510 594,63
Instrumentos de patrimonio	6 746 946,72	2 487 497,42
Derivados	680 232,62	23 097,21
Intereses de la cartera de inversión	14,79	-
	9 874 303,06	3 701 038,03

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Inversis, S.A.



CLASE 8.ª



005897867

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

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

(Expresada en euros)

8. Tesorería

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

	2022	2021
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	108 679,88	(92 294,39)
Cuentas en divisa	399.072,41	110 969,65
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-
	507 752,29	18 675,26

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recoge el saldo mantenido en otras entidades distintas del Banco Inversis, S.A., remuneradas a un tipo de interés de mercado.

9. Patrimonio atribuido a los accionistas

El movimiento del Patrimonio atribuido a accionistas durante los ejercicios 2022 y 2021 se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

a) Capital social

El movimiento del capital social durante los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	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
	8 971 626,00	-	-	8 971 626,00



CLASE 8.^a



005897868

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

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

(Expresada en euros)

	2020	Operaciones con acciones	Otros	2021
Capital inicial	2 405 000,00	1,00	-	2 405 001,00
Capital estatutario emitido	15 373 315,00	(0,50)	(8 806 690,50)	6 566 625,00
	17 778 315,00	0,50	(8 806 689,50)	8 971 626,00

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

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

El capital estatutario máximo se establece en 24.050.010,00 euros representado por 16.033.340 acciones de 1,50 euros nominales cada una.

b) Reservas

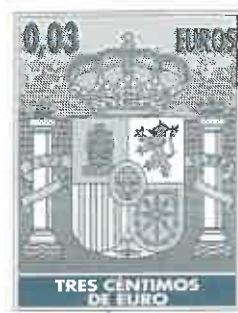
El movimiento de las reservas y el resultado durante los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

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

	2020	Distribución resultados de 2020	Otros	2021
Reserva legal	289 719,25	-	-	289 719,25
Reserva voluntaria	1 712 718,32	(1 712 718,32)	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	(4 378 662,70)	-	-	(1 002 518,36)
	(2 376 225,13)	(1 712 718,32)	-	(712 799,11)



CLASE 8ª



005897869

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

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

(Expresada en euros)

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.

c) Acciones propias

El movimiento del epígrafe de “Acciones propias” durante los ejercicios 2022 y 2021, ha sido el siguiente:

	2022	2021
Saldo al 1 de enero	(1 553 655,65)	(1 789 357,57)
Entradas	248 407,50	2 010 588,70
Salidas	(744 772,05)	(1 774 886,78)
Efecto fusión (Nota 1)	1 641 667,58	-
Saldo al 31 de diciembre	(408 352,62)	(1 553 655,65)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantenía 2.507.329 y 3.541.763 acciones propias en cartera, respectivamente.

La diferencia entre el importe del epígrafe y el valor nominal de las acciones propias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 viene explicada por el resultado obtenido en las transacciones de la Sociedad con sus acciones propias, al ser adquiridas y vendidas por precios distintos en función del valor liquidativo a cada fecha.



CLASE 8.ª



005897870

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

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

(Expresada en euros)

d) Valor liquidativo

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

	2022	2021
Patrimonio atribuido a accionistas	9 613 955,69	3 918 038,47
Número de acciones en circulación	3 473 755	2 439 321
Valor liquidativo por acción	2,77	1,61
Número de accionistas	203	130

e) Accionistas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían participaciones significativas en el capital social de la Sociedad.

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 2022 y 2021, respectivamente.

11. Otras cuentas de orden

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

	2022	2021
Capital nominal no suscrito ni en circulación	15 078 384,00	15 078 384,00
Pérdidas fiscales a compensar	12 025 367,74	10 236 666,62
	27 103 751,74	25 315 050,62



CLASE 8.ª



005897871

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

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

(Expresada en euros)

12. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, 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 2022 la Sociedad ha tributado al 25%.

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

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

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.

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 2022 y 2021 es inferior a 30 días, estando dentro de los límites legales establecidos, de acuerdo con lo establecido en la legislación vigente.



CLASE 8.ª



005897872

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

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

(Expresada en euros)

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 2022 y 2021.

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 2022 y 2021, ascienden a 2 miles de euros, en cada ejercicio.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 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.



CLASE 8.^a



005897873

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

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

(Expresada en euros)

El Consejo de Administración de la Sociedad, al 31 de diciembre de 2022, se compone de:

Descripción	2022		
	Hombres	Mujeres	Entidades Jurídicas
Consejeros	3	-	-
	3	-	-

Al 31 de diciembre de 2022, 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 2022 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.

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

CLASE 8.^a



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)	

005897874

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



005897875

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	USD	156 462,41	-	161 459,48	4 997,07	CA04016A1012
Acciones BARRICK GOLD CORP	CAD	294 681,46	-	264 813,86	(29 867,60)	CA0679011084
Acciones PETROFAC	USD	434 981,25	-	213 175,56	(221 805,69)	GB00B0H2K534
Acciones IAMGOLD CORP	GBP	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)	

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



CLASE 8.ª



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
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	
TOTAL Cartera Exterior		7 222 769,77	-	6 746 946,72	(475 823,05)	

005897876

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros 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"				
Opción APPLE INC 100 Física	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



005897877

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

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
Acciones GRUPO PRISA	EUR	655 674,35	-	220 072,02	(435 602,33)	ES0171743901
Acciones TUBACEX SA	EUR	322 486,14	-	170 268,22	(152 217,92)	ES0132945017
Acciones OHL GROUP	EUR	541 137,64	-	493 637,16	(47 500,48)	ES0142090317
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 519 298,13	-	883 977,40	(635 320,73)	
Acciones y participaciones Directiva						
Acciones DATA INCOME 21 SICAV	EUR	158 330,52	-	184 034,65	25 704,13	ES0139883039
Acciones ELCANO SPECIAL SITUATIONS	EUR	108 909,16	-	122 431,35	13 522,19	ES0118626037
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		267 239,68	-	306 466,00	39 226,32	
TOTAL Cartera Interior		1 786 537,81	-	1 190 443,40	(596 094,41)	



CLASE 8.ª



005897878

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

(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
Acciones REVOLON INC	USD	117 608,28	-	124 582,53	6 974,25	US7615256093
Acciones FOURLIS HOLDINGS SA	EUR	102 237,50	-	96 250,00	(5 987,50)	GRS096003009
Acciones PUBLIC POWER CORP	EUR	74 406,18	-	94 000,00	19 593,82	GRS434003000
Acciones KOSMOS ENERGY LTD	USD	192 905,09	-	258 481,28	65 576,19	US5006881065
Acciones WHITING PETROLEUM CORP	USD	102 016,95	-	170 539,64	68 522,69	US9663875089
Acciones INTERNATIONAL SEAWAYS INC	USD	157 487,17	-	103 216,73	(54 270,44)	MHY410531021
Acciones VENATOR MATERIALS PLC	USD	84 807,28	-	100 457,02	15 649,74	GB00BF3ZNS54
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	-	-	0,23	0,23	US25271C1100
Acciones GOLAR LNG LTD	USD	169 673,09	-	280 991,00	111 317,91	BMG9456A1009
Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	279 434,45	-	331 165,41	51 730,96	MHY8564W1030
Acciones DYNAGAS LNG PARTNERS LP	USD	75 364,42	-	76 199,68	835,26	MHY2188B1083
Acciones TULLOW OIL PLC	GBP	90 486,39	-	165 855,34	75 368,95	GB0001500809
Acciones ARYZTA AG	CHF	415 813,55	-	333 729,69	(82 083,86)	CH0043238366
Acciones PETROFAC	GBP	421 413,23	-	352 024,61	(69 388,62)	GB00B0H2K534
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 283 653,58	-	2 487 493,16	203 839,58	
Acciones pendientes de admisión a cotización						
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	704 133,32	-	4,26	(704 129,06)	US252ESC0175
TOTALES Acciones pendientes de admisión a cotización		704 133,32	-	4,26	(704 129,06)	
TOTAL Cartera Exterior		2 987 786,90	-	2 487 497,42	(500 289,48)	

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
Otros compromisos de compra				
Participaciones DATA INCOME 21, SICAV, S.A.	EUR	-	184 034,65	-
TOTALES Otros compromisos de compra			184 034,65	
Futuros vendidos				
Futuro NASDAQ 100 20	USD	3 347 123,98	3 442 590,96	21/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		3 347 123,98	3 442 590,96	
Compra de opciones "put"				
TOTALES		3 347 123,98	3 626 625,61	



CLASE 8.ª



005897880



CLASE 8.^a



005897881

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

Informe de gestión del ejercicio 2022

FINTECH INCOME, SOCIEDAD DE INVERSIÓN DE CAPITAL VARIABLE
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2022

CARACTERÍSTICAS DE LA SOCIEDAD:

DENOMINACIÓN:	FINTECH INCOME, SICAV, S.A. (antes BENCAVA INVERSIONES, SICAV, S.A.)
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.

Finalizado un año caracterizado por la incertidumbre y la volatilidad, la sensación es que la economía mundial está siendo capaz de absorber los efectos de los shocks de oferta, del aumento del riesgo geopolítico y de las subidas de los tipos de interés, mucho mejor de lo esperado. Aun así, dejamos atrás un 2022 que ha sido el peor año de renta variable desde 2008 con caídas generales de alrededor del 20% y el peor año de renta fija de los últimos 70 años con caídas también de alrededor del 20%. Hemos asistido a unas subidas de tipos muy fuertes por parte de los Bancos Centrales con el fin de conseguir atajar la inflación y esto ha llevado a una alta correlación entre el comportamiento de la renta variable y de la renta fija.



CLASE 8ª



005897882

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

Informe de gestión del ejercicio 2022

A principio de año asistimos al primer semestre más turbulento que han visto los mercados mundiales en mucho tiempo. Las pérdidas acumuladas fueron de doble dígito tanto en la Renta Variable como en la Renta Fija y no hubo activo refugio donde esconderse. La escalada de las tensiones geopolíticas entre Rusia y Occidente se fueron filtrando en los mercados a través del aumento de la aversión al riesgo y la volatilidad, aspectos que se intensificaron con el comienzo del conflicto bélico el 23 de febrero. Esto empujó a los grandes bancos centrales a subir los tipos de interés agresivamente para tratar de controlar un aumento de la inflación exacerbado por la guerra en Ucrania, aun sabiendo que sus decisiones puedan afectar al crecimiento económico. Durante el segundo semestre del año asistimos a nuevas subidas de tipos históricas y sin precedentes por parte de los Bancos Centrales. Aun así, en octubre y noviembre las bolsas tuvieron un comportamiento excelente ya que el mercado se fue quedando con las noticias positivas. Además, un dato de inflación en noviembre que parecía haber hecho pico, unido a unos datos más débiles de lo esperado en Estados Unidos llevaron al mercado a reducir la cantidad de subidas de tipos de la Reserva Federal esperada para los próximos meses (como ya viene siendo una costumbre, unos datos más débiles y peores de lo esperado fueron vistos por el mercado como buenas noticias).

Con este panorama, El S&P 500 cerró el año con una caída del -19,44%. Por la parte europea, el Eurostoxx 50 también cerró el 2022 con una caída del -11,74%. Los tipos en Estados Unidos han pasado de 0% al actual 4,5% en menos de un año y eso ha tenido una clara repercusión especialmente en aquellas compañías de crecimiento que tan bien lo habían hecho en los últimos años, lo que ha hecho que por ejemplo el NASDAQ haya caído más de un 30%.

De cara al 2023 se espera que los tipos en Estados Unidos alcancen en marzo un nivel cercano al 5% y que se queden a ese nivel un tiempo hasta que la inflación esté bajo control. Hay muchos componentes de la inflación que ya han caído mucho, pero hay dos que son clave y que todavía no lo han hecho como los alquileres y los salarios. Es previsible que en algún momento en el corto plazo el desempleo empiece a repuntar lo que tendrá repercusiones en salarios y alquileres y por ende en el crecimiento económico y en la inflación. Y una vez esto ocurra habrá que vigilar si tenemos una recesión y si la recesión será suave o fuerte. Aunque la inflación parece haber alcanzado su techo y comienza a remitir, los Bancos Centrales han mantenido un tono firme y se espera que continúen con el endurecimiento monetario, aunque no se espera que sean tan agresivos como en el 2022.

La situación económica sigue siendo incierta y los resultados corporativos probablemente se someterán a una presión a la baja. Habrá que estar atentos a si este entorno de tipos más altos acaba afectando a los balances y salud financiera del mundo corporativo. Además, la tensión geopolítica seguirá estando presente y la evolución del coste del gas y el petróleo también podría ser un catalizador positivo o negativo.



CLASE 8ª



005897883

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

Informe de gestión del ejercicio 2022

Situación de la IIC

Con fecha 20 de mayo de 2022, la Comisión del Mercado de Valores, autoriza la fusión por absorción de DATA INCOME 21, SICAV, S.A. (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3169) por FINTECH INCOME, SICAV, S.A., aprobada por los consejos de administración de las respectivas sociedades. Y con fecha 25 de noviembre de 2022, se inscribe, la fusión por absorción de DATA INCOME 21, SICAV, S.A. (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3169), aprobada por las Juntas Generales de Accionistas de las respectivas sociedades.

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 2022, 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 2021.

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.



CLASE 8ª



005897884

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

Informe de gestión del ejercicio 2022

Acciones propias

La Sociedad no ha realizado ninguna clase de negocio sobre sus acciones propias a lo largo del pasado ejercicio 2022, distinto al previsto en su objeto social exclusivo como Institución de Inversión Colectiva sujeta a la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, reguladora de las Instituciones de Inversión Colectiva y a la Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 6 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 2022.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

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

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

Ejemplar	Documento	Número de folios en papel timbrado
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 005897847 al 005897880 Del 005897881 al 005897884
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 005897885 al 005897918 Del 005897919 al 005897922
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 005897923 al 005897956 Del 005897957 al 005897960

FIRMANTES:

Francisco Miguel García
Presidente

Alberto González Velasco
Consejero

Francisco Miguel García
Consejero

Pedro Ángel Marín Calvo
Consejero