

Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión por encargo de los administradores de GIIIC Fineco, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. (Sociedad Unipersonal) (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión (el Fondo), 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 del Fondo 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 del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****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 del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2023.

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

El Fondo mantiene un contrato de gestión con GIC Fineco, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de la cartera del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad depositaria la confirmación relativa a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera

Comprobamos la valoración de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo 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.

En las pruebas descritas anteriormente no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

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 gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Guillermo Cavia González (20552)

25 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 03/24/02292

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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	272 209 517,42	283 140 126,20
Deudores	268 367,13	40 240,48
Cartera de inversiones financieras	225 187 693,53	250 960 947,76
Cartera interior	53 361 205,11	44 530 046,54
Valores representativos de deuda	53 361 205,11	44 530 046,54
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	169 763 192,35	204 877 766,94
Valores representativos de deuda	142 806 851,00	177 398 371,19
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	26 956 341,35	27 411 243,25
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	68 152,50
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	2 063 296,07	1 553 134,28
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	46 753 456,76	32 138 937,96
TOTAL ACTIVO	272 209 517,42	283 140 126,20

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	272 004 543,17	282 932 630,44
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	272 004 543,17	282 932 630,44
Capital	-	-
Partícipes	252 542 545,06	287 109 269,52
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	7 994 017,03	7 994 017,03
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio (Dividendo a cuenta)	11 467 981,08	(12 170 656,11)
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	204 974,25	207 495,76
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	204 974,25	207 495,76
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	272 209 517,42	283 140 126,20
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022 (*)
Cuentas de compromiso	-	30 000 000,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	15 000 000,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	15 000 000,00
Otras cuentas de orden	7 798 501,52	13 561 306,09
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	7 798 501,52	13 561 306,09
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	7 798 501,52	43 561 306,09

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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	(1 057 692,94)	(1 115 422,19)
Comisión de gestión	(969 841,70)	(1 026 180,76)
Comisión de depositario	(74 816,36)	(79 162,51)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(13 034,88)	(10 078,92)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 057 692,94)	(1 115 422,19)
Ingresos financieros	5 363 348,27	2 573 728,95
Gastos financieros	(6,18)	(870,62)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	7 448 661,13	(12 841 913,82)
Por operaciones de la cartera interior	1 665 302,08	(2 235 574,40)
Por operaciones de la cartera exterior	5 817 210,31	(10 712 001,30)
Por operaciones con derivados	(33 851,26)	105 661,88
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(656,73)	(1 883,12)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(228 044,42)	(784 295,31)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	(599 667,88)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(237 172,88)	(322 089,89)
Resultados por operaciones con derivados	9 128,46	137 462,46
Otros	-	-
Resultado financiero	12 583 302,07	(11 055 233,92)
Resultado antes de impuestos	11 525 609,13	(12 170 656,11)
Impuesto sobre beneficios	(57 628,05)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	11 467 981,08	(12 170 656,11)

Las Notas 1 a 13, 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.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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	11 467 981,08
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	11 467 981,08

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	287 109 269,52	-	7 994 017,03	(12 170 656,11)	-	-	282 932 630,44
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	287 109 269,52	-	7 994 017,03	(12 170 656,11)	-	-	282 932 630,44
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	11 467 981,08	-	-	11 467 981,08
Aplicación del resultado del ejercicio	(12 170 656,11)	-	-	12 170 656,11	-	-	-
Operaciones con participes	85 423 645,79	-	-	-	-	-	85 423 645,79
Suscripciones	(107 819 714,14)	-	-	-	-	-	(107 819 714,14)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	252 542 545,06	-	7 994 017,03	11 467 981,08	-	-	272 004 543,17

Las Notas 1 a 13, 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.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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	(12 170 656,11)								
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-								
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-								
Total de ingresos y gastos reconocidos	(12 170 656,11)								

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	295 240 531,69	-	7 994 017,03	(1 390 649,98)	-	-	301 843 898,74
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	295 240 531,69	-	7 994 017,03	(1 390 649,98)	-	-	301 843 898,74
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(12 170 656,11)	-	-	(12 170 656,11)
Aplicación del resultado del ejercicio	(1 390 649,98)	-	-	1 390 649,98	-	-	-
Operaciones con participes	99 496 212,88	-	-	-	-	-	99 496 212,88
Suscripciones	(106 236 825,07)	-	-	-	-	-	(106 236 825,07)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022 (*)	287 109 269,52	-	7 994 017,03	(12 170 656,11)	-	-	282 932 630,44

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Bilbao el 19 de enero de 2006. Tiene su domicilio social en Calle Ercilla, nº 24, Bilbao.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 30 de enero de 2006 con el número 3.381, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a G.I.I.C. Fineco, S.G.I.I.C., sociedad participada al 100% por Fineco, Sociedad de Valores, S.A. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 esta entidad está integrada en el Grupo Kutxabank, cuya sociedad dominante es Kutxabank S.A., siendo esta sociedad la que formula estados financieros consolidados. Asimismo, Bilbao Bizkaia Kutxa Fundación Bancaria, con domicilio social en Gran Vía 19-21 de Bilbao, tiene la facultad de ejercer el control sobre Kutxabank. Por lo tanto, Kutxabank y sus Sociedades Dependientes forman parte del Grupo Bilbao Bizkaia Kutxa Fundación Bancaria.

La Entidad Depositaria del Fondo es Cecabank, S.A. Dicha Entidad Depositaria desarrolla determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

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

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



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no se encuentra dividido en compartimentos.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros del Fondo que no podrá exceder del 1,35% y del 9,00% respectivamente. En los ejercicios 2023 y 2022 la comisión de gestión ha sido del 0,35% sobre el patrimonio y del 5,00% sobre los rendimientos íntegros, en ambos ejercicios.

La sociedad gestora imputa al Fondo esta comisión sobre resultados, de acuerdo a lo establecido en la Circular 6/2008 de 26 de noviembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sólo en aquellos ejercicios en los que el valor liquidativo sea superior a cualquier otro previamente alcanzado en ejercicios en los que existiera una comisión sobre resultados. No obstante lo anterior, el valor liquidativo máximo alcanzado por el Fondo sólo vincula a su sociedad gestora durante períodos máximos de tres años. Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha devengado ningún importe por este concepto.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

Igualmente el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2023 y 2022 la comisión de depositaria ha sido del 0,027%, en ambos ejercicios.

Durante el ejercicio 2023 y 2022 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el Fondo no ha generado derecho a la retrocesión de comisiones por inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al Grupo al que pertenece la Sociedad Gestora.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

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

Los ejercicios 2023 y 2022, han estado fuertemente marcados por la coyuntura geopolítica, las tensiones inflacionistas y las decisiones de los diversos Bancos Centrales en materia de política macroeconómica con la consiguiente subida de tipos de interés. En este contexto, la Dirección de la Sociedad Gestora del Fondo ha procedido a evaluar el impacto que podría manifestarse por la propagación de los efectos asociados, y al empeoramiento de las perspectivas macroeconómicas, en las principales estimaciones utilizadas por el Fondo tanto a cierre del ejercicio como a fecha de formulación de estas cuentas anuales.

No obstante, tras evaluar los potenciales efectos, la Sociedad Gestora del Fondo considera que el Fondo cuenta con unos elevados niveles de solvencia y liquidez que le permita sostener sobradamente la continuidad de su negocio en un entorno como el actual.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

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 Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 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) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos, se ha incluido información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

e) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 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.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

i. Ingresos por intereses y dividendos

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen, en su caso, contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones morosas, dudosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro. La periodificación de los intereses provenientes de la cartera de activos financieros se registra en el epígrafe "Cartera de inversiones financieras - Intereses de la cartera de inversión" del activo del balance. La contrapartida de esta cuenta se registra en el epígrafe "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen, en su caso, como ingreso en el epígrafe "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias, en el momento en que nace el derecho a percibirlos por el Fondo.

ii. Comisiones y conceptos asimilados

Los ingresos que recibe el Fondo como consecuencia de la retrocesión de comisiones previamente soportadas, de manera directa o indirectamente, se registran, en su caso, en el epígrafe "Comisiones retrocedidas a la IIC" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las comisiones de gestión, de depósito así como otros gastos de gestión necesarios para el desenvolvimiento del Fondo se registran, según su naturaleza, en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

iii. Variación del valor razonable en instrumentos financieros

El beneficio o pérdida derivado de variaciones del valor razonable de los activos y pasivos financieros, realizado o no realizado, se registra en los epígrafes "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" y "Variación del valor razonable en instrumentos financieros" según corresponda, de la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo.

iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

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.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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.

En caso de que no exista mercado activo para el instrumento de deuda se aplican técnicas de valoración, como precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, utilización de transacciones recientes de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas si están disponibles, valor razonable en el momento actual de otro instrumento que sea sustancialmente el mismo o modelos de descuento de flujos y valoración de opciones en su caso.

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

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

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

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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 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.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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) 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.

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.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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 "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

i) Moneda extranjera

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

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

4. Deudores

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

	2023	2022
Administraciones Públicas deudoras	260 965,34	31 717,75
Otros	7 401,79	8 522,73
	<u>268 367,13</u>	<u>40 240,48</u>

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.

El capítulo de "Otros" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge los importes de los restantes deudores.

5. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	74 084,26	5 855,44
Operaciones pendientes de liquidar	37 750,00	103 505,48
Otros	93 139,99	98 134,84
	<u>204 974,25</u>	<u>207 495,76</u>



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se desglosa tal y como sigue:

	2023	2022
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	16 456,21	5 855,44
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	57 628,05	-
	<u>74 084,26</u>	<u>5 855,44</u>

Durante el mes de enero de 2024 y 2023 se ha procedido a la liquidación de los reembolsos pendientes de pago, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2023 y 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, así como los intereses de las cuentas corrientes.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2023	2022
Cartera interior	<u>53 361 205,11</u>	<u>44 530 046,54</u>
Valores representativos de deuda	53 361 205,11	44 530 046,54
Cartera exterior	<u>169 763 192,35</u>	<u>204 877 766,94</u>
Valores representativos de deuda	142 806 851,00	177 398 371,19
Instituciones de Inversión Colectiva	26 956 341,35	27 411 243,25
Derivados	-	68 152,50
Intereses de la cartera de inversión	<u>2 063 296,07</u>	<u>1 553 134,28</u>
	<u>225 187 693,53</u>	<u>250 960 947,76</u>



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detallan las inversiones en derivados del Fondo 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 Cecabank, S.A.

7. Tesorería

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

	2023	2022
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	46 687 802,03	32 105 595,61
Cuentas en divisa	30 690,65	30 149,44
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	34 964,08	3 192,91
	<u>46 753 456,76</u>	<u>32 138 937,96</u>

Desde el 1 de enero de 2022 y hasta 13 de septiembre de 2022 el tipo de interés aplicado a las cuentas en el depositario fue el tipo de interés €STR menos el 1% del patrimonio del fondo a cierre del mes anterior. A partir del 14 de septiembre de 2022 y durante el ejercicio 2023, el tipo de interés aplicado a las cuentas en el depositario ha pasado a ser el tipo de interés €STR.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge el saldo mantenido en otras entidades distintas del Cecabank, S.A., remuneradas a un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

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

	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>272 004 543,17</u>	<u>282 932 630,44</u>
Número de participaciones emitidas	<u>16 825 786,59</u>	<u>18 245 392,35</u>
Valor liquidativo por participación	<u>16,17</u>	<u>15,51</u>
Número de partícipes	<u>1 913</u>	<u>1 783</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% y que se considere participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesiones modificaciones.

9. Cuentas de compromiso

En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022.

10. Otras cuentas de orden

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

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	<u>7 798 501,52</u>	<u>13 561 306,09</u>
	<u>7 798 501,52</u>	<u>13 561 306,09</u>



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023 y 2022, el régimen fiscal del Fondo está regulado por la Norma Foral 11/2013, de 5 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Bizkaia, encontrándose sujeto en el Impuesto sobre Sociedades a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes sea como mínimo el previsto en el apartado 4 del artículo quinto de la Ley 35/2003, y sucesivas modificaciones, tal y como se recoge en la letra a) del apartado segundo del artículo septuagésimo octavo de la citada Norma Foral.

Adicionalmente, en base a las mencionadas modificaciones de la Norma Foral 11/2013, la compensación de bases imponibles negativas a aplicar en el ejercicio 2022 que hayan sido objeto de liquidación o autoliquidación procedentes de ejercicios anteriores será, como máximo, del 50% de la base imponible positiva previa a dicha compensación. El límite será del 70% para las microempresas y pequeñas empresas definidas en el artículo 13 de esta Norma Foral.

Las bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores y recogidas en el epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar", se deducirán en su totalidad del resultado contable antes de impuestos del ejercicio en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

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 una vez deducidas las bases imponibles negativas

La diferencia entre el resultado contable antes de impuestos y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades al 31 de diciembre de 2023, se corresponden con la compensación en el ejercicio 2023 de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores por importe de 5.762.804,57 euros. En el ejercicio 2022, no existían diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

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

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

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



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de "Actividad y gestión del riesgo" se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 2 miles de euros, en cada ejercicio. En los citados ejercicios no se han prestado otros servicios diferentes de la auditoría por parte de la sociedad auditora o empresas vinculadas a la misma.

13. Hechos posteriores

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 Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el Fondo.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
Obligaciones GOBIERNO VASCO 1,125 2029-04-30	EUR	855 202,66	7 022,04	790 473,79	(64 728,87)	ES0000106635
Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,800 2027-07-30	EUR	33 021 667,00	320 611,98	32 761 952,23	(259 714,77)	ES0000012G26
TOTALES Deuda pública		33 876 869,66	327 634,02	33 552 426,02	(324 443,64)	
Renta fija privada cotizada						
Bonos KUTXABANK 4,750 2027-06-15	EUR	4 377 824,00	97 168,00	4 496 328,61	118 504,61	ES0343307031
Bonos KUTXABANK 4,000 2028-02-01	EUR	2 205 478,00	68 131,86	2 240 951,07	35 473,07	ES0343307023
Bonos KUTXABANK 0,500 2024-09-25	EUR	3 200 745,77	4 064,20	3 122 736,24	(78 009,53)	ES0343307015
Bonos KUTXABANK 0,500 2027-10-14	EUR	5 338 924,47	30 221,63	5 266 602,70	(72 321,77)	ES0243307016
Bonos IBERCAJA 3,750 2025-06-15	EUR	1 981 426,02	45 548,86	1 989 449,83	8 023,81	ES0344251006
Bonos IBERCAJA 1,125 2027-12-02	EUR	999 847,45	922,00	897 159,39	(102 688,06)	ES0244251023
Bonos UNICAJA 1,000 2026-12-01	EUR	1 898 763,42	1 639,13	1 795 551,25	(103 212,17)	ES0380907040
TOTALES Renta fija privada cotizada		20 003 009,13	247 695,68	19 808 779,09	(194 230,04)	
TOTAL Cartera Interior		53 879 878,79	575 329,70	53 361 205,11	(518 673,68)	



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
Bonos ESTADO ITALIANO 0,902 2026-08-01	EUR	2 391 555,00	45 246,05	2 284 636,61	(106 918,39)	IT0005454241
Bonos ESTADO ITALIANO 0,242 2024-04-15	EUR	11 743 962,00	48 164,87	11 633 393,57	(110 568,43)	IT0005439275
Bonos ESTADO ITALIANO 0,236 2024-04-15	EUR	11 741 130,00	50 673,87	11 630 891,00	(110 239,00)	IT0005439275
TOTALES Deuda pública		25 876 647,00	144 084,79	25 548 921,18	(327 725,82)	
Renta fija privada cotizada						
Bonos SIEMENS FINANCIERING 0,250 2024-06-05	EUR	2 702 494,95	2 427,14	2 661 575,37	(40 919,58)	XS2182055181
Bonos JABN AMRO HOLDING NV 1,250 2025-05-28	EUR	3 706 766,69	25 476,23	3 588 873,22	(117 893,47)	XS2180510732
Bonos GOLDMAN SACHS 0,010 2024-04-30	EUR	6 337 709,53	60 508,49	6 367 467,03	29 757,50	XS2338355105
Bonos NESTLE SA 3,500 2027-12-13	EUR	4 400 320,31	7 213,82	4 522 185,67	121 865,36	XS2595410775
Bonos NESTLE SA 0,875 2027-03-29	EUR	994 420,60	7 694,60	947 487,67	(46 932,93)	XS2462321212
Bonos NESTLE SA 0,007 2024-11-12	EUR	5 395 322,00	3 778,40	5 241 347,84	(153 974,16)	XS2170362326
Bonos FIAT SPA 3,750 2024-03-29	EUR	1 877 968,49	31 206,98	1 869 744,14	(8 224,35)	XS1388625425
Bonos GENERAL MOTORS 1,000 2025-02-24	EUR	1 491 556,20	16 306,66	1 451 823,07	(39 733,13)	XS2444424639
Bonos GENERAL MOTORS 2,200 2024-04-01	EUR	1 251 924,75	19 110,61	1 245 226,82	(6 697,93)	XS1939356645
Bonos BERDROLA FINANZAS S 0,875 2025-06-16	EUR	802 031,68	3 247,60	772 763,29	(29 268,39)	XS2153405118
Bonos CAIXABANK 0,625 2024-10-01	EUR	4 995 637,69	8 915,61	4 882 104,20	(113 533,49)	XS2055758804
Bonos CITI GROUP INC 1,250 2026-07-06	EUR	4 501 330,65	27 234,66	4 334 656,90	(166 673,75)	XS2167003685
Bonos BNP PARIBAS 2,375 2025-02-17	EUR	2 748 633,48	34 642,70	2 683 681,42	(64 952,06)	XS1190632999
Bonos ENGIE (GDF SUEZ) 3,250 2999-12-31	EUR	2 480 945,88	69 013,80	2 367 817,98	(113 127,90)	FR0013398229
Bonos E.ON INTERNATIONAL F 1,000 2025-10-07	EUR	129 974,61	307,31	125 577,20	(4 397,41)	XS2152899584
Bonos E.ON 0,875 2025-01-08	EUR	498 707,90	4 908,91	487 025,20	(11 682,70)	XS2463505581
Bonos BANCO SANTANDER 3,750 2026-01-16	EUR	4 992 262,00	181 363,62	5 040 667,20	48 405,20	XS2575952424
Bonos BANCO SANTANDER 1,375 2026-01-05	EUR	6 988 729,13	98 682,04	6 714 289,47	(274 439,66)	XS2168847357
Bonos SANTANDER CONSUMER F 0,087 2026-02-23	EUR	2 388 212,00	6 713,37	2 241 222,95	(146 989,05)	XS2305600723
Bonos BBVA 4,125 2026-05-10	EUR	2 102 175,00	54 868,01	2 114 170,87	11 995,87	XS2620201421
Bonos BBVA 0,750 2025-06-04	EUR	2 704 195,58	10 448,49	2 603 268,36	(100 927,22)	XS2182404298
Bonos BANK OF AMERICA 0,113 2025-08-24	EUR	16 158 054,24	163 625,22	15 988 052,11	(170 002,13)	XS2345784057
Bonos SCHNEIDER ELECTRIC S 1,000 2027-04-09	EUR	500 708,82	3 520,00	474 138,88	(26 569,94)	FR0013506862
Bonos RENAULT S.A. 1,000 2024-04-18	EUR	1 094 738,40	11 421,34	1 084 301,70	(10 436,70)	FR0013329315
Bonos SCHAEFFLER AG 1,875 2026-03-26	EUR	1 511 104,20	18 769,75	1 493 986,64	(17 117,56)	DE000A2YB7A7
Bonos PEUGEOT S.A. 2,000 2024-03-23	EUR	1 102 250,05	15 246,83	1 096 814,10	(5 435,95)	FR0013245586
Bonos VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-05-26	EUR	3 181 535,58	26 503,99	3 093 983,42	(87 552,16)	XS2175848170
Bonos BP CAPITAL MARKETS P 1,876 2024-04-07	EUR	2 500 763,25	33 732,86	2 486 934,22	(13 829,03)	XS2135797202
Bonos GENERALI ASSICURAZIO 5,125 2024-09-16	EUR	3 247 729,27	13 599,85	3 195 363,88	(52 365,39)	XS0452314536



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Bonos ARCELOR 2,250 2024-01-17	EUR	1 495 583,70	36 385,28	1 494 772,80	(810,90)	XS1936308391
Bonos COCA-COLA HBC FINANC 0,000 2025-09-06	EUR	1 001 230,00	(752,50)	946 300,06	(54 929,94)	XS2337060607
Bonos AKZO NOBEL 1,500 2028-03-28	EUR	330 522,58	4 171,04	312 995,96	(17 526,62)	XS2462466611
Bonos ASTRAZENECA 3,625 2027-03-03	EUR	7 227 192,10	226 394,78	7 437 676,22	210 484,12	XS2593105393
Bonos VOLKSWAGEN 1,250 2024-06-10	EUR	1 194 601,56	11 366,59	1 182 522,07	(12 079,49)	XS1830986326
Bonos CARREFOUR 1,875 2026-10-30	EUR	300 087,56	956,90	290 092,97	(9 994,59)	FR0014009DZ6
Bonos BANCA INTESA 0,750 2024-12-04	EUR	998 494,70	688,21	973 215,07	(25 279,63)	XS2089368596
Bonos VALEO 3,250 2024-01-22	EUR	1 118 002,67	16 623,63	1 116 267,58	(1 735,09)	FR0011689033
Bonos TELECOM ITALIA SPA 4,000 2024-04-11	EUR	1 527 613,35	23 242,82	1 516 690,87	(10 922,48)	XS1935256369
Bonos SANOFI-SYNTHELABO SAI 1,000 2025-04-01	EUR	1 313 098,14	4 838,34	1 268 376,90	(44 721,24)	FR0013505104
Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 2,375 2026-04-09	EUR	1 501 959,45	25 466,41	1 475 104,98	(26 854,47)	XS2151069775
Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 0,500 2025-11-12	EUR	1 491 944,55	1 578,51	1 456 780,59	(35 163,96)	XS2078918781
Bonos ENI SPA 1,250 2026-05-18	EUR	1 511 572,05	9 281,92	1 441 597,18	(69 974,87)	XS2176783319
Bonos DAILLER AG 1,875 2024-07-08	EUR	1 009 252,50	4 544,37	994 622,02	(14 630,48)	DE000A11QSB8
Bonos FAURECIA 1,312 2025-06-15	EUR	1 487 608,50	2 115,42	1 475 255,20	(12 353,30)	XS1785467751
Bonos HEIDELBERGCEMENT FIN 2,500 2024-10-09	EUR	2 722 449,18	16 490,97	2 699 108,53	(23 340,65)	XS2154336338
TOTALES Renta fija privada cotizada		119 019 415,52	1 343 881,58	117 257 929,82	(1 761 485,70)	
Acciones y participaciones Directiva						
Participaciones XTRACKERS IE PLC	EUR	4 368 011,33	-	4 428 411,26	60 399,93	LU0478205379
Participaciones ROBECO FINANCIAL INST. BONDS	EUR	6 000 006,00	-	6 076 425,97	76 419,97	LU1700711663
Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	8 747 971,44	-	8 791 934,69	43 963,25	IE00BSKRK281
Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	3 466 645,51	-	3 395 221,47	(71 424,04)	IE00B4L60045
Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	4 367 146,71	-	4 264 347,96	(102 798,75)	IE0032523478
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		26 949 780,99	-	26 956 341,35	6 560,36	
TOTAL Cartera Exterior		171 845 843,51	1 487 966,37	169 763 192,35	(2 082 651,16)	



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
Obligaciones GOBIERNO VASCO 1,125 2029-04-30	EUR	854 450,68	7 015,78	749 166,20	(105 284,48)	ES0000106635
Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,800 2027-07-30	EUR	32 555 519,50	316 077,38	31 348 609,61	(1 206 909,89)	ES0000012G26
TOTALES Deuda pública		33 409 970,18	323 093,16	32 097 775,81	(1 312 194,37)	
Renta fija privada cotizada						
Bonos KUTXABANK 0,500 2024-09-25	EUR	3 201 570,95	4 065,14	3 020 794,91	(180 776,04)	ES0343307015
Bonos KUTXABANK 0,500 2027-10-14	EUR	5 231 100,69	29 609,47	4 951 015,79	(280 084,90)	ES0243307016
Bonos IBERCAJA 3,750 2025-06-15	EUR	1 973 160,00	45 118,30	1 951 972,11	(21 187,89)	ES0344251006
Bonos IBERCAJA 1,125 2027-12-02	EUR	999 825,73	921,91	837 571,93	(162 253,80)	ES0244251023
Bonos UNICAJA 1,000 2026-12-01	EUR	1 898 394,75	1 638,65	1 670 915,99	(227 478,76)	ES0380907040
TOTALES Renta fija privada cotizada		13 304 052,12	81 353,47	12 432 270,73	(871 781,39)	
TOTAL Cartera Interior		46 714 022,30	404 446,63	44 530 046,54	(2 183 975,76)	



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
Bonos ESTADO ITALIANO 0.902 2026-08-01	EUR	2 391 555,00	21 240,58	2 171 350,74	(220 204,26)	IT0005454241
Bonos ESTADO ITALIANO 0.242 2024-04-15	EUR	11 743 982,00	21 094,37	11 323 853,85	(420 108,15)	IT0005439275
Bonos ESTADO ITALIANO 0.236 2024-04-15	EUR	11 741 130,00	22 494,75	11 322 456,51	(418 673,49)	IT0005439275
Obligaciones ESTADO ITALIANO 0.325 2023-10-15	EUR	7 492 528,50	11 986,07	7 376 826,43	(115 702,07)	IT0005215246
Obligaciones ESTADO ITALIANO 0.475 2023-03-15	EUR	9 033 570,90	5 260,11	9 001 651,99	(31 918,91)	IT0005172322
TOTALES Deuda pública		42 402 746,40	82 075,88	41 196 139,52	(1 206 606,88)	
Renta fija privada cotizada						
Bonos BANK OF AMERICA 0.113 2025-08-24	EUR	16 246 072,00	134 040,30	15 848 306,92	(397 765,08)	XS2345784057
Bonos IBERDROLA FINANZAS S 0.875 2025-06-16	EUR	803 052,56	3 251,54	755 633,72	(47 418,84)	XS2153405118
Bonos ENI SPA 1.250 2026-05-18	EUR	1 515 381,30	9 305,33	1 383 420,63	(131 960,67)	XS2176783319
Bonos DAIMLER AG 1.625 2023-08-22	EUR	2 506 608,75	12 197,95	2 484 332,53	(22 276,22)	DE000A289XH6
Bonos DAIMLER AG 1.875 2024-07-08	EUR	1 018 470,90	4 586,13	987 244,97	(31 225,93)	DE000A11QSB8
Bonos CITI GROUP INC 1.250 2026-07-06	EUR	4 501 864,35	27 237,39	4 196 849,12	(305 015,23)	XS2167003685
Bonos CARREFOUR 1.875 2026-10-30	EUR	300 125,91	956,87	279 487,61	(20 638,30)	FR0014009DZ6
Bonos ABN AMRO HOLDING NV 1.250 2025-05-28	EUR	3 710 208,64	25 499,72	3 509 670,86	(200 537,78)	XS2180510732
Bonos GOLDMAN SACHS 0.010 2024-04-30	EUR	6 383 791,63	(850,91)	6 303 825,96	(79 965,67)	XS2338355105
Bonos NESTLE SA 0.875 2027-03-29	EUR	993 102,00	7 656,53	910 463,88	(82 638,12)	XS2462321212
Bonos NESTLE SA 0.007 2024-11-12	EUR	5 395 322,00	2 739,72	5 115 149,81	(280 172,19)	XS2170362326
Bonos FIAT SPA 3.750 2024-03-29	EUR	1 905 559,94	31 667,67	1 870 833,30	(34 726,64)	XS1388625425
Bonos ACCIONA 1.080 2023-02-08	EUR	3 007 196,04	22 488,71	3 000 269,37	(6 926,67)	XS2294181222
Bonos GENERAL MOTORS 2.200 2024-04-01	EUR	1 253 949,00	19 141,54	1 226 164,80	(27 784,20)	XS1939356645
Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 0.500 2025-11-12	EUR	1 487 994,30	1 574,25	1 401 107,60	(86 886,70)	XS2078918781
Bonos CAIXABANK 0.625 2024-10-01	EUR	4 991 499,49	8 907,88	4 735 933,22	(255 566,27)	XS2055758804
Bonos SIEMENS FINANCIERING 0.250 2024-06-05	EUR	2 705 009,10	2 429,43	2 594 677,64	(110 331,46)	XS2182055181
Bonos BNP PARIBAS 2.375 2025-02-17	EUR	2 772 536,58	34 945,37	2 652 841,75	(119 694,83)	XS1190632999
Bonos ENGIE (GDF SUEZ) 3.250 2999-12-31	EUR	2 480 988,00	69 066,98	2 339 876,80	(141 111,20)	FR0013398229
Bonos E.ON INTERNATIONAL F 1.000 2025-10-07	EUR	129 965,68	307,28	122 313,76	(7 651,92)	XS2152899584
Bonos E.ON 0.875 2025-01-08	EUR	498 237,00	3 791,51	474 998,70	(23 238,30)	XS2463505581
Bonos SANTANDER ISSUANCES 2.500 2025-03-18	EUR	2 907 784,36	55 155,39	2 832 885,09	(74 899,27)	XS1201001572
Bonos BANCO SANTANDER 0.100 2025-01-26	EUR	1 904 085,00	490,33	1 831 221,33	(72 863,67)	XS2436160779
Bonos BANCO SANTANDER 1.375 2026-01-05	EUR	6 985 257,27	98 632,92	6 486 208,59	(499 048,68)	XS21686647357
Bonos SANTANDER CONSUMER F 0.087 2026-02-23	EUR	2 388 212,00	4 357,42	2 123 238,59	(264 973,41)	XS2305600723
Bonos BBVA 0.750 2025-06-04	EUR	2 706 321,83	10 456,63	2 537 007,05	(169 314,78)	XS2182404298
Bonos GENERAL MOTORS 1.000 2025-02-24	EUR	1 487 682,00	16 046,11	1 395 713,62	(91 968,38)	XS2444424639
Bonos COCA-COLA HBC FINANC 0.000 2025-09-06	EUR	1 001 230,00	(468,98)	912 349,96	(88 880,04)	XS2337060607



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Bonos RENAULT S.A. 1,000 2024-04-18	EUR	1 089 641,35	11 367,95	1 051 002,26	(38 639,09)	FR0013329315
Bonos SCHAEFFLER AG 1,875 2026-03-26	EUR	1 514 732,55	18 814,84	1 471 935,50	(42 797,05)	DE000AZYB7A7
Bonos KERING 0,250 2023-05-13	EUR	3 898 260,78	7 314,96	3 873 688,30	(24 572,48)	FR0013512381
Bonos KBC GROUP NV 0,027 2024-06-23	EUR	4 502 408,57	9 079,15	4 492 862,85	(9 545,72)	BE0002805860
Bonos PEUGEOT S.A. 2,000 2024-03-23	EUR	1 104 567,20	15 279,00	1 083 386,53	(21 180,67)	FR0013245586
Bonos AT&T INC 1,300 2023-09-05	EUR	2 008 127,80	5 704,37	1 981 549,88	(26 577,92)	XS1196373507
Bonos VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-05-26	EUR	3 188 774,39	26 564,10	3 025 093,76	(163 680,63)	XS2175848170
Bonos UNICREDITO 1,000 2023-01-18	EUR	998 853,30	10 598,80	998 428,05	(425,25)	XS1754213947
Bonos BP CAPITAL MARKETS P 1,876 2024-04-07	EUR	2 501 761,50	33 746,25	2 453 989,91	(47 771,59)	XS2135797202
Bonos SAP AG 0,027 2023-05-17	EUR	1 696 671,00	2 911,77	1 687 777,34	(8 893,66)	XS2176715311
Bonos GENERALI ASSICURAZIONI 5,125 2024-09-16	EUR	3 359 086,67	14 080,51	3 253 917,36	(105 169,31)	XS0452314536
Bonos GROUPE DANONE 1,750 2099-03-23	EUR	2 414 268,32	21 836,51	2 374 917,57	(39 350,75)	FR0013292828
Bonos ARCELOR 2,250 2024-01-17	EUR	1 491 380,10	36 282,53	1 483 835,55	(7 544,55)	XS1936308391
Bonos FAURECIA 1,312 2025-06-15	EUR	1 479 753,60	2 103,72	1 369 366,90	(110 386,70)	XS1785467751
Bonos AKZO NOBEL 1,500 2028-03-28	EUR	330 074,94	4 150,06	295 887,82	(34 187,12)	XS2462466611
Bonos HEIDELBERGCEMENT FIN 2,500 2024-10-09	EUR	2 718 406,96	16 466,19	2 681 313,82	(37 093,13)	XS2154336338
Bonos VOLKSWAGEN 1,250 2024-06-10	EUR	1 189 403,48	11 316,85	1 149 690,71	(39 712,77)	XS1830986326
Bonos SCHNEIDER ELECTRIC S 0,080 2023-06-12	EUR	2 598 980,00	868,19	2 571 087,95	(27 892,05)	FR0013517711
Bonos SCHNEIDER ELECTRIC S 1,000 2027-04-09	EUR	500 888,40	3 521,22	452 917,62	(47 970,78)	FR0013506862
Bonos BANCA INTESA 0,750 2024-12-04	EUR	997 051,50	687,25	948 607,54	(48 443,96)	XS2089368596
Bonos VALEO 3,250 2024-01-22	EUR	1 135 772,89	16 889,40	1 106 849,81	(28 923,08)	FR0011689033
Bonos TELECOM ITALIA SPA 4,000 2024-04-11	EUR	1 554 830,85	23 659,52	1 484 652,74	(70 178,11)	XS1935256369
Bonos TELECOM ITALIA SPA 2,500 2023-07-19	EUR	3 012 170,40	28 304,12	2 965 399,99	(46 770,41)	XS1551678409
Bonos SANOFI-SYNTHELABO SA 1,000 2025-04-01	EUR	1 319 616,82	4 862,42	1 248 593,48	(71 023,34)	FR0013505104
Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 2,375 2026-04-09	EUR	1 502 646,30	25 477,85	1 428 664,48	(73 981,82)	XS2151069775
Bonos BAYERISCHE MOTOREN W 0,025 2023-10-02	EUR	8 995 462,87	109 113,23	8 954 786,77	(40 676,10)	XS2240469523
TOTALES Renta fija privada cotizada		141 091 100,16	1 066 611,77	136 202 231,67	(4 888 868,49)	
Acciones y participaciones Directiva						
Participaciones XTRACKERS IE PLC	EUR	4 368 011,33	-	4 121 765,83	(246 245,50)	LU0478205379
Participaciones ROBECO FINANCIAL INST. BONDS	EUR	6 000 006,00	-	5 590 334,37	(409 671,63)	LU1700711663
Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	8 747 971,44	-	8 286 952,26	(461 019,18)	IE00BSKRK281
Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	5 732 493,87	-	5 353 560,81	(378 933,06)	IE00B4L60045
Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	4 367 146,71	-	4 058 629,98	(308 516,73)	IE0032523478
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		29 215 629,35	-	27 411 243,25	(1 804 386,10)	
TOTAL Cartera Exterior		212 709 475,91	1 148 687,65	204 809 614,44	(7 899 861,47)	



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Permutas financieras. Derechos a recibir MARKIT ITRX EUROPE 12/27	EUR	15 000 000,00 15 000 000,00	68 152,50 68 152,50	20/12/2027
TOTALES Permutas financieras. Derechos a recibir				
Permutas financieras. Obligaciones a pagar MARKIT ITRX EUROPE 12/27	EUR	15 000 000,00 15 000 000,00	- -	20/12/2027
TOTALES Permutas financieras. Obligaciones a pagar				
TOTALES		30 000 000,00	68 152,50	



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2023

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Resumen ejecutivo del ejercicio de materia macroeconómica y de mercados

El año 2023 ha sido un año positivo para la inversión tanto en los activos de preservación, renta fija de corto plazo y alta calidad, como en los de crecimiento, renta variable y crédito de baja calidad. Los hitos más relevantes para los mercados han sido la lucha de los Bancos Centrales desarrollados contra la inflación, el protagonismo de las inversiones ligadas a la "Inteligencia Artificial", la crisis bancaria de primavera que culminó con la caída de entidades como la estadounidense SVB o Credit Suisse y el conflicto bélico de Oriente Medio de otoño.

El pesimismo con el que comenzaba el año se demostró infundado en muchos frentes económicos. Frente a la recesión global esperada hace doce meses, el aterrizaje suave de Estados Unidos fue la sorpresa positiva de la primera parte del año. En el lado negativo, ni China, ni Europa conseguían batir las expectativas económicas. En el lado de los precios, no obstante, en todas las áreas económicas reinó la desinflación apoyada por la normalización de los precios de los servicios, la contención en los precios de las materias primas y la deflación china.

Esta normalización en el ritmo de crecimiento de los precios permitió a los Bancos Centrales desarrollados señalar el final de las subidas de tipos de interés en sus últimas reuniones del año, lo cual generó una caída generalizada de los tipos interés de mercado que empujó al alza los precios de todos los activos. Así, en el periodo, han destacado la subida de los tipos de interés de corto plazo en euros, la estabilización de los de largo plazo, la bajada de las primas de riesgo de crédito y en bolsa, las subidas de la bolsa americana y japonesa, con las empresas tecnológicas a la cabeza. Además, sectores como el de materias primas o la energía han tenido fuertes revalorizaciones; y el sector inmobiliario se ha recuperado con fuerza. En negativo, ha destacado el mercado chino de bolsa.

Con todo ello, 2023 ha terminado con la TIR del bono americano a 10 años, referente de valoración para casi cualquier activo en el mundo, en 3,87%. La renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 95 puntos básicos, y una TIR a 10 años del 2,98%; así, la renta fija gubernamental de corto plazo en euros ha alcanzado un +3,5% de rentabilidad, como indica el índice ICE BofA Eur Gov 1-3 años. En los mercados de renta variable las principales referencias de rentabilidad, incluidos sus cobros explícitos de dividendos, han sido: Eurostoxx 50, +23,2%; el Stoxx 600, +16,6%, el S&P 500 cubierto a euros, +22,7% y el MSCI World cubierto a euros, +20,9%. Finalmente, el euro se ha devaluado, terminando el periodo en 1,1039 EUR/USD.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2023

Perspectivas económicas y de mercados

La inflación y las políticas de los bancos centrales continúan siendo la variable clave que marcará la evolución de los mercados financieros. De cara a 2024, dominan las expectativas de bajadas de tipos de interés tanto en USD como en EUR, iniciándose así un nuevo ciclo de política monetaria. Frente a esta tesis de mercado, en nuestra opinión, una inflación más persistente, estancada por los problemas de oferta, podría provocar que dichas bajadas sean más tardías y de menor cuantía.

En renta variable, la ralentización del crecimiento nominal global y la presión en márgenes pensamos que seguirá lastrando el crecimiento de beneficios global, con permiso de la IA que ganará protagonismo en los resultados de las empresas. Los tipos de interés de largo plazo sin margen de bajadas relevantes por el contexto de inflación descrito y las primas de riesgo también en mínimos, contribuyen a nuestro posicionamiento de cautela en los activos de riesgo.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

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

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 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.



Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

El Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora certifica, para que así conste y surta los efectos oportunos, que en cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, las Cuentas anuales y el Informe de gestión de Fon Fineco Renta Fija Plus, Fondo de Inversión, correspondientes al ejercicio 2023 han sido formuladas por su Consejo de Administración en su reunión de 18 de marzo de 2024, con vistas a su verificación por los auditores y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas Cuentas anuales e Informe de gestión están extendidos, en una copia original, de papel timbrado del territorio histórico de Bizkaia, impresos y numerados del N27007204C al N27007234C (ambos inclusive)

A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of loops and flourishes.

D. Bruno Alcibar Castellanos
(Secretario no Consejero)

Asimismo, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora declaran firmados de su puño y letra todos y cada uno de los citados documentos, mediante la suscripción del presente folio de papel timbrado del territorio histórico de Bizkaia N27007235C.

A handwritten signature in blue ink, featuring a large, stylized initial 'E' followed by a series of loops.

Dª Esther Arriola García
(Presidente)

A handwritten signature in blue ink, appearing as a cursive 'Eduardo' followed by a flourish.

D. Eduardo Cifrian Castellón
(Consejero)

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, oval-shaped loop followed by a series of loops.

D. Alejandro Babío Maruri
(Consejero)