

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Alcalá Multigestión, F.I. por encargo de los administradores de Gesalcalá, S.G.I.I.C., S.A.U. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Alcalá Multigestión, F.I. (el Fondo), 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 del Fondo 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 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 del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas y, asimismo, en la nota 6 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 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 teórico de la misma.

Véase nota 3.d "Cartera de inversiones financieras" y nota 6 "Cartera de inversiones financieras" de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

El Fondo 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 del Fondo, al objeto de considerar que son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, 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 del Fondo a 31 de diciembre de 2022, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora.

Valoración de la cartera

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

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 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 2022 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.

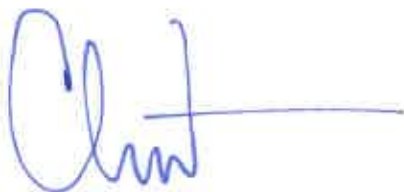
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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



Francisco José Chisvert Cabas (23394)

18 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/09752
96,00 EUR

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



CLASE 8.^a

U. 00000000



008514954

Alcalá Multigestión, F.I.

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	62 306 936,11	35 001 797,43
Deudores	3 708 299,18	495 558,47
Cartera de inversiones financieras	54 481 263,34	29 461 148,87
Cartera interior	7 481 123,37	4 311 947,09
Valores representativos de deuda	1 623 984,73	857 074,97
Instrumentos de patrimonio	3 431 430,85	1 085 015,06
Instituciones de Inversión Colectiva	2 363 899,98	2 263 828,08
Depósitos en Entidades de Crédito	-	106 028,08
Derivados	1 630,00	-
Otros	60 177,81	-
Cartera exterior	46 995 225,74	25 147 714,70
Valores representativos de deuda	1 517 691,65	480 420,12
Instrumentos de patrimonio	23 097 747,76	17 802 369,55
Instituciones de Inversión Colectiva	21 291 631,14	6 805 414,80
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	1 088 155,19	59 510,23
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	4 914,23	1 487,08
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	4 117 373,59	5 045 090,09
TOTAL ACTIVO	62 306 936,11	35 001 797,43

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

CLASE 8.^a

008514955

Alcalá Multigestión, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	59 184 823,26	34 578 787,60
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	59 184 823,26	34 578 787,60
Capital	-	-
Partícipes	59 646 173,45	33 193 965,19
Prima de emisión	-	-
Reservas	178 425,17	178 425,17
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(639 775,36)	1 206 397,24
(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	3 122 112,85	423 009,83
Provisiones a corto plazo	64 181,17	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	3 014 380,27	398 712,13
Pasivos financieros	-	-
Derivados	39 241,71	12 523,16
Periodificaciones	4 309,70	11 774,54
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	62 306 936,11	35 001 797,43
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	39 275 283,25	7 633 088,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	13 533 933,48	3 097 898,86
Compromisos por operaciones cortas de derivados	25 741 349,77	4 535 189,14
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	39 275 283,25	7 633 008,00

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.^a



008514956

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresado en euros)

	2022	2021
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	2 432,35	142,35
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(818 882,26)	(464 557,19)
Comisión de gestión	(753 424,95)	(422 869,11)
Comisión de depositario	(7 118,70)	(3 294,73)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(58 338,61)	(38 393,35)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(816 449,91)	(464 414,84)
Ingresos financieros	296 736,01	108 090,72
Gastos financieros	(31 585,57)	(9 787,80)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(4 866 976,65)	(1 138 570,48)
Por operaciones de la cartera interior	991 093,90	448 957,68
Por operaciones de la cartera exterior	(6 141 126,34)	842 398,97
Por operaciones con derivados	284 498,36	(2 429 927,13)
Otros	(1 442,57)	-
Diferencias de cambio	64 672,05	2 211,80
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	4 779 920,51	2 722 019,12
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(47 857,96)	67 582,82
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(323 908,46)	2 553 588,86
Resultados por operaciones con derivados	5 151 692,99	100 847,44
Otros	(6,06)	-
Resultado financiero	242 766,35	1 683 963,36
Resultado antes de impuestos	(573 683,56)	1 219 548,52
Impuesto sobre beneficios	(66 091,80)	(13 151,28)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(639 775,36)	1 206 397,24

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022



CLASE 8.ª



008514957

Alcalá Multigestión/ Global Equities (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	4 452 637,89	698 540,61
Deudores	177 378,21	4 922,95
Cartera de inversiones financieras	4 187 935,31	527 151,12
Cartera interior	164 546,94	382 848,90
Valores representativos de deuda	-	239 860,56
Instrumentos de patrimonio	164 546,94	36 960,26
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	106 028,08
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	4 023 388,37	144 305,18
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	3 992 568,81	76 314,98
Instituciones de Inversión Colectiva	-	67 990,20
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	30 819,56	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	(2,96)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	87 324,37	166 466,54
TOTAL ACTIVO	4 452 637,89	698 540,61

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8ª



008514958

Alcalá Multigestión/ Global Equities (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	4 406 926,29	696 386,71
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	4 406 926,29	696 386,71
Capital	-	-
Partícipes	4 339 523,82	499 859,83
Prima de emisión	-	-
Reservas	178 425,17	178 425,17
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(111 022,70)	18 101,71
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	45 711,60	2 153,90
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	41 401,90	723,30
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	4 309,70	1 430,60
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	4 452 637,89	698 540,61
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	2 481 811,96	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	2 481 811,96	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2 481 811,96	-

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008514959

Alcalá Multigestión/ Global Equities, F.I. (Compartimento)**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	(10 120,79)	(13 549,57)
Comisión de gestión	(7 101,45)	(10 850,15)
Comisión de depositario	(178,67)	(192,85)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(2 840,67)	(2 506,57)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(10 120,79)	(13 549,57)
Ingresos financieros	10 854,92	6 927,06
Gastos financieros	(411,79)	(348,69)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(93 249,88)	(15 065,77)
Por operaciones de la cartera interior	(10 328,53)	(494,02)
Por operaciones de la cartera exterior	(187 283,34)	(14 571,75)
Por operaciones con derivados	104 361,99	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	5 815,18	1 784,09
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(23 910,34)	38 537,44
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	1 887,86	8 084,72
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(25 198,93)	30 452,72
Resultados por operaciones con derivados	(599,27)	-
Otros	-	-
Resultado financiero	(100 901,91)	31 834,13
Resultado antes de impuestos	(111 022,70)	18 284,56
Impuesto sobre beneficios	-	(182,85)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(111 022,70)	18 101,71

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008514960

Alcalá Multigestión/ GARP, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	15 784 315,73	6 290 112,83
Deudores	1 261 305,02	293 650,40
Cartera de inversiones financieras	13 707 625,99	5 674 520,32
Cartera interior	3 832 839,64	1 613 019,25
Valores representativos de deuda	200 057,54	-
Instrumentos de patrimonio	2 842 386,92	976 771,58
Instituciones de Inversión Colectiva	790 395,18	636 247,67
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	9 874 769,92	4 061 501,07
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	8 838 476,78	4 030 704,80
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	1 036 293,14	30 796,27
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	16,43	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	815 384,72	321 942,11
TOTAL ACTIVO	15 784 315,73	6 290 112,83

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008514961

Alcalá Multigestión/ GARP, F.I. (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	14 225 384,21	6 726 430,22
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	14 225 384,21	6 726 430,22
Capital	-	-
Partícipes	7 872 737,94	6 348 717,36
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	6 352 646,27	(72 287,14)
(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	1 558 931,52	13 682,61
Provisiones a corto plazo	64 181,17	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	1 487 920,35	13 682,61
Pasivos financieros	-	-
Derivados	6 830,00	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	15 784 315,73	6 290 112,83
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	15 968 277,54	4 463 543,76
Compromisos por operaciones largas de derivados	10 659 420,00	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	5 308 857,54	4 463 543,76
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	15 968 277,54	4 463 543,76

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª

11.11.2022



008514962

Alcalá Multigestión/ GARP, F.I. (Compartimento)**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	(246 539,94)	(160 893,43)
Comisión de gestión	(235 280,44)	(150 417,14)
Comisión de depositario	(1 673,12)	(1 069,58)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(9 586,38)	(9 406,71)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(246 539,94)	(160 893,43)
Ingresos financieros	61 992,32	54 620,01
Gastos financieros	(15 210,07)	(1 938,79)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	100 172,51	(1 106 625,46)
Por operaciones de la cartera interior	588 056,41	304 954,82
Por operaciones de la cartera exterior	(878 498,16)	468 831,83
Por operaciones con derivados	390 614,26	(1 880 402,11)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	61 127,80	12 499,77
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	6 455 271,79	1 130 040,76
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(28 965,40)	41 834,52
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1 402 582,56	1 006 062,38
Resultados por operaciones con derivados	5 081 660,69	82 606,29
Otros	(6,06)	-
Resultado financiero	6 663 354,35	88 606,29
Resultado antes de impuestos	6 416 814,41	(72 287,14)
Impuesto sobre beneficios	(64 168,14)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	6 352 646,27	(72 287,14)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



008514963

Alcalá Multigestión/ Oricolco, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	3 272 715,36	7 601 539,62
Deudores	124 586,84	7 460,64
Cartera de inversiones financieras	2 674 173,06	7 327 475,49
Cartera interior	656 587,08	214 191,56
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	369 600,00	-
Instituciones de Inversión Colectiva	285 357,08	214 191,56
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	1 630,00	-
Otros	-	-
Cartera exterior	2 014 159,68	7 113 283,93
Valores representativos de deuda	321 050,49	-
Instrumentos de patrimonio	1 683 169,24	7 087 896,89
Instituciones de Inversión Colectiva	3 070,20	4 035,42
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	6 869,75	21 351,62
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	3 426,30	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	473 955,46	266 603,49
TOTAL ACTIVO	3 272 715,36	7 601 539,62

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



008514964

CLASE 8.ª**Alcalá Multigestión/ Oricalko, F.I. (Compartimento)****Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	3 243 260,90	7 534 145,77
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	3 243 260,90	7 534 145,77
Capital	-	-
Partícipes	7 261 116,28	7 205 131,92
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(4 017 855,38)	329 013,85
(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	29 454,46	67 393,85
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	29 454,46	67 393,85
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	3 272 715,36	7 601 539,62
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	1 379 142,62	1 904 530,64
Compromisos por operaciones largas de derivados	458 962,62	1 904 530,64
Compromisos por operaciones cortas de derivados	920 180,00	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1 379 142,62	1 904 530,64

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008514965

Alcalá Multigestión/ ORICALCO, F.I. (Compartimento)**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	(72 429,92)	(139 424,81)
Comisión de gestión	(64 254,69)	(131 375,91)
Comisión de depositario	(761,49)	(1 206,72)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(7 413,74)	(6 842,18)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(72 429,92)	(139 424,81)
Ingresos financieros	61 998,71	11 076,22
Gastos financieros	(5 149,10)	(2 400,82)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(2 541 730,11)	(946 857,37)
Por operaciones de la cartera interior	226 246,01	10 129,37
Por operaciones de la cartera exterior	(2 828 673,79)	(318 775,77)
Por operaciones con derivados	60 697,67	(638 210,97)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	25 462,63	(14 115,48)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(1 486 007,59)	1 424 059,48
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(647,00)	(188,72)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(1 548 147,14)	1 437 535,37
Resultados por operaciones con derivados	62 786,55	(13 287,17)
Otros	-	-
Resultado financiero	(3 945 425,46)	471 762,03
Resultado antes de impuestos	(4 017 855,38)	332 337,22
Impuesto sobre beneficios	-	(3 323,37)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(4 017 855,38)	329 013,85

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



008514966

Alcalá Multigestión/ EI2 Value, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	1 846 592,59	1 143 235,84
Deudores	4 311,38	1 800,35
Cartera de inversiones financieras	1 794 305,72	1 047 432,19
Cartera interior	1 137 336,87	804 120,76
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	1 137 336,87	804 120,76
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	656 968,85	243 311,43
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	60 599,75	47 564,60
Instituciones de Inversión Colectiva	596 369,10	195 746,83
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	47 975,49	94 003,30
TOTAL ACTIVO	1 846 592,59	1 143 235,84

I

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8ª



008514967

Alcalá Multigestión/ EI2 Value, F.I. (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 838 400,20	1 136 717,15
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 838 400,20	1 136 717,15
Capital	-	-
Partícipes	1 647 957,51	957 477,56
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	190 442,69	179 239,59
(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	8 192,39	6 518,69
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	8 192,39	5 228,53
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	1 290,16
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 846 592,59	1 143 235,84
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	-	-

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008514968

Alcalá Multigestión EI2 VALUE, F.I. (Compartimento)

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	4,89	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(36 816,76)	(25 526,65)
Comisión de gestión	(34 852,42)	(22 778,23)
Comisión de depositario	(247,87)	(161,92)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 716,47)	(2 586,50)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(36 811,87)	(25 526,65)
Ingresos financieros	362,72	1 499,79
Gastos financieros	(308,40)	(144,85)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	211 361,60	183 334,77
Por operaciones de la cartera interior	167 764,70	132 154,18
Por operaciones de la cartera exterior	43 596,90	51 180,59
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(328,18)	(1 311,25)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	18 090,48	23 198,28
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	11 169,88	19 116,65
Resultados por operaciones de la cartera exterior	6 920,60	4 081,63
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	229 178,22	206 576,74
Resultado antes de impuestos	192 366,35	181 050,09
Impuesto sobre beneficios	(1 923,66)	(1 810,50)
RESULTADO DEL EJERCICIO	190 442,69	179 239,59

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



008514969

Alcalá Multigestión/ Green 21, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	372 238,32	606 185,08
Deudores	2 950,23	21 849,76
Cartera de inversiones financieras	326 588,86	439 690,56
Cartera interior	-	12 680,00
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	12 680,00
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	326 588,86	427 010,56
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	279 232,86	369 476,20
Instituciones de Inversión Colectiva	47 356,00	57 534,36
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	42 699,23	144 644,76
TOTAL ACTIVO	372 238,32	606 185,08

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



008514970

CLASE 8.ª**Alcalá Multigestión/ Green 21, F.I. (Compartimento)****Balance al 31 de diciembre de 2022****(Expresada en euros)**

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	307 470,72	603 137,09
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	370 470,72	603 137,09
Capital	-	-
Partícipes	475 803,66	589 569,08
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(105 332,94)	13 568,01
(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	1 767,60	3 047,99
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	1 767,60	1 594,73
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	1 453,26
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	372 238,32	606 185,08
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	-	-

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008514971

Alcalá Multigestión/ Green 21, F.I. (Compartimento)**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

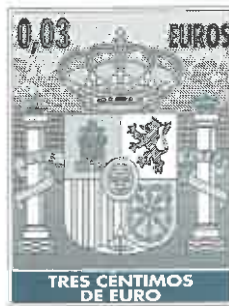
(Expresada en euros)

	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	(12 577,22)	(18 571,99)
Comisión de gestión	(10 633,32)	(15 231,83)
Comisión de depositario	(75,47)	(108,30)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 868,43)	(3 231,86)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(12 577,22)	(18 571,99)
Ingresos financieros	6 610,85	5 908,18
Gastos financieros	(321,51)	(414,07)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(100 279,58)	(12 760,35)
Por operaciones de la cartera interior	142,12	(142,12)
Por operaciones de la cartera exterior	(100 421,70)	(12 618,23)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	112,05	(298,72)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1 122,47	39 842,01
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	1 177,88	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(55,41)	39 842,01
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	(92 755,72)	32 277,05
Resultado antes de impuestos	(105 332,94)	13 705,06
Impuesto sobre beneficios	-	(137,05)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(105 332,94)	13 568,01

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



008514972

Alcalá Multigestión/ Benwar Global, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	1 675 033,85	1 297 983,56
Deudores	35 578,11	67 290,62
Cartera de inversiones financieras	997 476,62	765 725,21
Cartera interior	638 374,72	463 104,48
Valores representativos de deuda	578 196,91	447 357,48
Instrumentos de patrimonio	-	15 747,00
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	60 177,81	-
Cartera exterior	359 054,39	302 626,26
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	251 774,19	155 619,68
Instituciones de Inversión Colectiva	107 280,20	147 006,58
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	47,51	(5,53)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	641 979,12	464 967,73
TOTAL ACTIVO	1 675 033,85	1 297 983,56

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8ª



008514973

Alcalá Multigestión/ Benwar Global, F.I. (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 669 005,64	1 289 969,47
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 669 005,64	1 289 696,47
Capital	-	-
Partícipes	1 705 707,78	1 219 858,50
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(36 702,14)	69 837,97
(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	6 028,21	8 287,09
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	3 420,81	5 623,71
Pasivos financieros	-	-
Derivados	2 607,40	1 003,91
Periodificaciones	-	1 659,47
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 675 033,85	1 297 983,56
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	422 680,34	332 892,59
Compromisos por operaciones largas de derivados	422 680,34	307 709,98
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	25 182,61
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	422 680,34	332 892,59

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8ª



008514974

Alcalá Multigestión/ Benwar Global, F.I. (Compartimento)

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	(22 258,05)	(23 291,24)
Comisión de gestión	(15 645,14)	(19 790,84)
Comisión de depositario	(200,29)	(208,61)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(6 412,62)	(3 291,79)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(22 258,05)	(23 291,24)
Ingresos financieros	11 055,69	3 923,38
Gastos financieros	(516,46)	(1 045,13)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(50 760,05)	72 863,77
Por operaciones de la cartera interior	(410,63)	410,63
Por operaciones de la cartera exterior	1 039,48	9 168,10
Por operaciones con derivados	(42 696,33)	63 285,04
Otros	(8 692,57)	-
Diferencias de cambio	2 982,87	4 701,17
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	22 793,86	13 391,45
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	3 368,21	3 124,04
Resultados por operaciones de la cartera exterior	19 435,01	14 660,93
Resultados por operaciones con derivados	(9,36)	(4 393,52)
Otros	-	-
Resultado financiero	(14 444,09)	93 834,64
Resultado antes de impuestos	(36 702,14)	70 543,40
Impuesto sobre beneficios	-	(705,43)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(36 702,14)	69 837,97

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008514975

Alcalá Multigestión/ Cornamusa, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	4 420 305,13	3 635 106,18
Deudores	95 499,06	32 437,92
Cartera de inversiones financieras	4 164 457,39	3 439 062,08
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	4 164 457,39	3 439 062,08
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	4 160 699,89	3 432 245,32
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	3 757,50	6 816,76
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	160 348,68	163 606,18
TOTAL ACTIVO	4 420 305,13	3 635 106,18

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8ª



008514976

Alcalá Multigestión/ Cornamusa, F.I. (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	4 359 348,58	3 569 220,73
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	4 359 348,58	3 569 220,73
Capital	-	-
Partícipes	4 761 914,63	3 256 260,55
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(402 566,05)	312 960,18
(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	60 956,55	65 885,45
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	43 859,99	56 316,69
Pasivos financieros	-	-
Derivados	17 096,56	8 644,41
Periodificaciones	-	924,35
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	4 420 305,13	3 635 106,18
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	13 478 856,76	252 180,39
Compromisos por operaciones largas de derivados	379 809,80	252 180,39
Compromisos por operaciones cortas de derivados	13 099 046,96	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	13 478 856,76	252 180,39

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.^a



008514977

Alcalá Multigestión/ Cornamusa, F.I. (Compartimento)

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	(43 262,52)	(19 279,88)
Comisión de gestión	(33 266,79)	(15 737,06)
Comisión de depositario	(591,41)	(93,13)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(9 404,32)	(3 449,69)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(43 262,52)	(19 279,88)
Ingresos financieros	60 711,87	13 513,13
Gastos financieros	(2 739,52)	(705,52)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(470 379,76)	272 964,75
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	(484 597,13)	274 183,51
Por operaciones con derivados	14 217,37	(1 218,76)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	17 149,48	(2 602,79)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	35 954,40	52 231,70
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(101 883,74)	15 188,97
Resultados por operaciones con derivados	137 838,14	37 042,73
Otros	-	-
Resultado financiero	(359 303,53)	335 401,27
Resultado antes de impuestos	(402 566,05)	316 121,39
Impuesto sobre beneficios	-	(3 161,21)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(402 566,05)	312 960,18

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008514978

Alcalá Multigestión/ Selección Oricalco, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	527 357,36	689 422,65
Deudores	1 594,12	8 623,75
Cartera de inversiones financieras	401 739,10	676 572,01
Cartera interior	47 806,96	27 519,98
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	47 806,96	27 519,98
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	353 932,14	649 052,03
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	103 221,61	356 283,02
Instituciones de Inversión Colectiva	250 710,53	292 769,01
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	124 024,14	4 226,89
TOTAL ACTIVO	527 357,36	689 422,65

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



008514979

CLASE 8.^a**Alcalá Multigestión/ Selección Oricalko, F.I. (Compartimento)****Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	526 435,42	674 768,54
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	526 435,42	674 768,54
Capital	-	-
Partícipes	674 693,85	697 750,10
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(148 258,43)	(22 981,56)
(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	921,94	14 654,11
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	921,94	13 771,27
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	882,84
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	527 357,36	689 422,65
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	-	-

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.^a



008514980

Alcalá Multigestión/ Selección Oricalko, F.I. (Compartimento)

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	(7 460,55)	(3 585,90)
Comisión de gestión	(5 804,42)	(2 309,12)
Comisión de depositario	(92,71)	(18,91)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 563,42)	(1 257,87)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(7 460,55)	(3 585,90)
Ingresos financieros	1 673,33	159,94
Gastos financieros	(189,80)	(291,06)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(110 670,18)	(6 295,33)
Por operaciones de la cartera interior	20 286,98	1 479,98
Por operaciones de la cartera exterior	(152 138,73)	(7 482,52)
Por operaciones con derivados	21 181,57	(292,79)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(1 614,50)	(1 076,38)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(29 996,73)	(11 892,83)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(26 660,01)	(4 736,77)
Resultados por operaciones con derivados	(3 336,72)	(7 156,06)
Otros	-	-
Resultado financiero	(140 797,88)	(19 395,66)
Resultado antes de impuestos	(148 258,43)	(22 981,56)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(148 258,43)	(22 981,56)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



008514981

CLASE 8.^a**Alcalá Multigestión/ Infal Patrimonio, F.I. (Compartimento)****Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada 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	6 978 607,81	5 558 664,61
Deudores	107 115,38	36 389,12
Cartera de inversiones financieras	6 469 525,99	4 959 718,57
Cartera interior	658 291,34	594 837,03
Valores representativos de deuda	500 390,46	-
Instrumentos de patrimonio	54 896,99	42 856,22
Instituciones de Inversión Colectiva	103 003,89	551 980,81
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	5 809 839,04	4 363 383,87
Valores representativos de deuda	1 196 641,16	480 420,12
Instrumentos de patrimonio	2 071 445,88	2 219 392,47
Instituciones de Inversión Colectiva	2 532 039,73	1 663 571,28
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	9 712,27	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	1 395,61	1 497,67
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	401 966,44	562 556,92
TOTAL ACTIVO	6 978 607,81	5 558 664,61

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.^a



008514982

Alcalá Multigestión/ Infal Patrimonio, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	6 955 974,45	5 520 775,45
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	6 955 974,45	5 520 775,45
Capital	-	-
Partícipes	7 521 220,60	5 360 885,00
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(565 246,15)	159 890,45
(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	22 633,36	37 889,16
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	9 925,61	32 464,57
Pasivos financieros	-	-
Derivados	12 707,75	2 874,84
Periodificaciones	-	2 549,75
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	6 978 607,81	5 558 664,61
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	2 949 207,58	359 856,95
Compromisos por operaciones largas de derivados	659 944,05	359 856,95
Compromisos por operaciones cortas de derivados	2 289 263,53	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2 949 207,58	359 856,95

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance 31 de diciembre de 2022.



008514983

CLASE 8.ª

1.º V.º 1.º

Alcalá Multigestión/ Infal Patrimonio, F.I. (Compartimento)**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	(78 806,07)	(29 415,85)
Comisión de gestión	(69 869,33)	(25 858,44)
Comisión de depositario	(894,23)	(130,95)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(8 042,51)	(3 426,46)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(78 806,07)	(29 415,85)
Ingresos financieros	44 306,52	10 107,79
Gastos financieros	(2 290,09)	(1 364,64)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(426 014,94)	218 705,66
Por operaciones de la cartera interior	-914,96	716,64
Por operaciones de la cartera exterior	(413 337,93)	214 190,92
Por operaciones con derivados	(11 762,05)	3 798,10
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(110,28)	2 423,76
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(102 331,29)	(38 951,21)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(24 521,19)	(4 388,39)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(92 364,54)	(34 594,86)
Resultados por operaciones con derivados	14 554,44	32,04
Otros	-	-
Resultado financiero	(486 440,08)	190 921,36
Resultado antes de impuestos	(565 246,15)	161 505,51
Impuesto sobre beneficios	-	(1 615,06)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(565 246,15)	159 890,45

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008514984

Alcalá Multigestión/ Smart Bolsa Mundial, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	1 122 862,90	945 205,84
Deudores	2 428,32	-
Cartera de inversiones financieras	772 534,01	935 571,23
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	772 534,01	935 571,23
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	772 534,01	935 571,23
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	347 900,57	9 634,61
TOTAL ACTIVO	1 122 862,90	945 205,84

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del Balance al 31 de diciembre de 2022.



008514985

CLASE 8.^a**Alcalá Multigestión/ Smart Bolsa Mundial, F.I. (Compartimento)****Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 122 390,27	944 258,95
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 122 390,27	944 258,95
Capital	-	-
Partícipes	1 371 852,08	907 844,81
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(249 461,81)	36 414,14
(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	472,63	946,89
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	472,63	867,73
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	79,16
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 122 862,90	945 205,84
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	-	-

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del Balance al 31 de diciembre de 2022.



008514986

CLASE 8.ª

Alcalá Multigestión/ Smart Bolsa Mundial, F.I. (Compartimento)**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	(7 889,44)	(2 560,99)
Comisión de gestión	(6 296,94)	(2 050,98)
Comisión de depositario	(154,27)	(14,34)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 438,23)	(495,67)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(7 889,44)	(2 560,99)
Ingresos financieros	3 350,01	-
Gastos financieros	(497,83)	(56,32)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(141 678,43)	45 327,51
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	(141 678,43)	45 327,51
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(102 746,12)	(5 928,24)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(102 746,12)	(5 928,24)
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	(241 572,37)	39 342,95
Resultado antes de impuestos	(249 461,81)	36 781,96
Impuesto sobre beneficios	-	(367,82)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(249 461,81)	36 414,14

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



008514987

Alcalá Multigestión/ Elba Asset Allocation, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	18 842 938,85	3 566 868,97
Deudores	1 794 911,10	5 507,20
Cartera de inversiones financieras	16 566 297,18	2 363 116,25
Cartera interior	-	29 768,20
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	29 768,20
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	16 566 297,18	2 333 348,05
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	497 270,93	-
Instituciones de Inversión Colectiva	16 069 026,25	2 333 348,05
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	481 730,57	1 198 245,52
TOTAL ACTIVO	18 842 938,85	3 566 868,97

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.

CLASE 8.^a

L. 1/2011



008514988

Alcalá Multigestión/ Elba Asset Allocation, F.I. (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	17 461 817,39	3 473 457,14
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	17 461 817,39	3 473 457,14
Capital	-	-
Partícipes	18 235 571,69	3 371 205,32
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(773 754,30)	102 251,82
(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	1 381 131,46	93 411,83
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	1 381 121,46	92 321,46
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	1 090,37
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	18 842 938,85	3 566 868,97
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	-	-

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008514989

Alcalá Multigestión/ Elba Asset Allocation, F.I. (Compartimento)

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

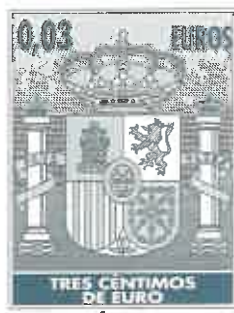
(Expresada en euros)

	2022	2021
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos		
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	2 427,46	142,35
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(224 829,49)	(17 217,35)
Comisión de gestión	(220 650,10)	(15 987,09)
Comisión de depositario	(1 765,23)	(62,56)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(2 414,16)	(1 167,70)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(222 402,03)	(17 075,00)
Ingresos financieros	12 941,70	2,40
Gastos financieros	(2 634,98)	(812,91)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(697 668,84)	96 296,23
Por operaciones de la cartera interior	251,80	(251,80)
Por operaciones de la cartera exterior	(697 920,64)	96 548,03
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(50 373,66)	37,49
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	186 383,51	24 836,46
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(11 328,20)	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	197 711,71	24 836,46
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	(551 352,27)	120 359,67
Resultado antes de impuestos	(773 754,30)	103 284,67
Impuesto sobre beneficios	-	(1 032,85)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(773 754,30)	102 251,82

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008514990

Alcalá Multigestión/ Everea, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada 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	1 988 972,91	1 909 033,44
Deudores	99 795,89	15 622,65
Cartera de inversiones financieras	1 540 619,77	1 285 114,59
Cartera interior	-	149 857,43
Valores representativos de deuda	-	149 857,43
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	1 540 619,77	1 135 259,01
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	1 159 287,82	26 871,59
Instituciones de Inversión Colectiva	380 628,98	1 107 841,84
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	702,97	545,58
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	(1,85)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	348 557,25	608 296,20
TOTAL ACTIVO	1 988 972,91	1 909 033,44

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008514991

Alcalá Multigestión/ Everea, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 986 080,79	1 800 103,58
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 986 080,79	1 800 103,58
Capital	-	-
Partícipes	2 667 317,26	1 719 405,16
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(681 236,47)	80 698,42
(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	2 892,12	108 929,86
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	2 892,12	108 609,52
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	320,34
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	-	1 909 033,44
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	2 595 306,45	320 083,67
Compromisos por operaciones largas de derivados	953 116,67	273 620,90
Compromisos por operaciones cortas de derivados	1 642 189,78	46 462,77
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2 595 306,45	320 083,67

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008514992

Alcalá Multigestión, Everea, F.I. (Compartimento)**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**
(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	(31 770,84)	(10 964,55)
Comisión de gestión	(27 388,37)	(10 369,01)
Comisión de depositario	(324,66)	(26,01)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 057,81)	(569,53)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(31 770,84)	(10 964,55)
Ingresos financieros	20 382,69	350,46
Gastos financieros	(972,52)	(227,42)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(478 620,53)	59 531,11
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	(233 754,41)	36 416,75
Por operaciones con derivados	(252 116,12)	23 114,36
Otros	7 250,00	-
Diferencias de cambio	4 448,66	170,14
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(194 703,93)	32 653,82
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(53 502,45)	26 188,26
Resultados por operaciones con derivados	(141 201,48)	6 465,56
Otros	-	-
Resultado financiero	(649 465,63)	92 478,11
Resultado antes de impuestos	(681 236,47)	81 513,56
Impuesto sobre beneficios	-	(815,14)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(681 236,47)	80 698,42

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.

CLASE 8.^a

008514993

Alcalá Multigestión/ Good Megatrends Solidario, F.I. (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada 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	1 022 357,41	1 059 898,20
Deudores	845,52	3,11
Cartera de inversiones financieras	877 984,34	19 999,25
Cartera interior	345 339,82	19 999,50
Valores representativos de deuda	345 339,82	19 999,50
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	532 616,14	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	532 616,14	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	28,38	(0,25)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	143 527,55	1 039 895,84
TOTAL ACTIVO	1 022 357,41	1 059 898,20

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8ª



008514994

Alcalá Multigestión/ Good Megatrends Solidario, F.I. (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 019 328,40	1 059 689,80
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 019 328,40	1 059 689,80
Capital	-	-
Partícipes	1 110 756,35	1 060 000,00
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(91 427,95)	(310,20)
(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	3 029,01	208,40
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	3 029,01	114,16
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	94,24
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 022 357,41	1 059 898,20
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	-	-

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



008514995

CLASE 8.ª**Alcalá Multigestión, Good Megatrends Solidario, F.I. (Compartimento)****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	(24 120,67)	(274,98)
Comisión de gestión	(22 381,54)	(113,31)
Comisión de depositario	(159,28)	(0,85)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 579,85)	(160,82)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(24 120,67)	(274,98)
Ingresos financieros	494,68	2,36
Gastos financieros	(343,50)	(37,58)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(67 458,46)	-
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	(67 458,46)	-
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	-
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	-
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	(67 307,28)	(35,22)
Resultado antes de impuestos	(91 427,95)	(310,20)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(91 427,95)	(310,20)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.

Alcalá Multigestión, F.I.

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 (639 775,36)

Total ingresos y gastos inputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias

Total de ingresos y gastos reconocidos (639 775,36)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	33 193 965,19	178 425,17	-	1 206 397,24	-	-	34 578 787,60
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	33 193 965,19	178 425,17	-	1 206 397,24	-	-	34 578 787,60
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(639 775,36)	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	1 206 397,24	-	-	(1 206 397,24)	-	-	(639 775,36)
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	32 337 201,61	-	-	-	-	-	32 337 201,61
Reembolsos	(7 091 941,79)	-	-	-	-	-	(7 091 941,79)
Otras variaciones del patrimonio	551,20	-	-	-	-	-	551,20
Saldos al 31 de diciembre de 2022	59 646 173,45	178 425,17	-	(639 775,36)	-	-	59 184 823,26

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008514996

Alcalá Multigestión, F.I.

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	1 206 397,24
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	1 206 397,24

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	12 264 801,21	178 425,17	-	(1 244 786,81)	-	-	11 198 439,57
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	12 264 801,21	178 425,17	-	(1 244 786,81)	-	-	11 198 439,57
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 206 397,24	-	-	1 206 397,24
Aplicación del resultado del ejercicio	(1 244 786,81)	-	-	1 244 786,81	-	-	-
Operaciones con partícipes	30 780 763,27	-	-	-	-	-	30 780 763,27
Suscripciones	(8 606 812,48)	-	-	-	-	-	(8 606 812,48)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	33 193 965,19	178 425,17	-	1 206 397,24	-	-	34 578 787,60



CLASE 8.^a



008514997

Alcalá Multigestión/ Global Equities F.I. (Compartimento)

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

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias

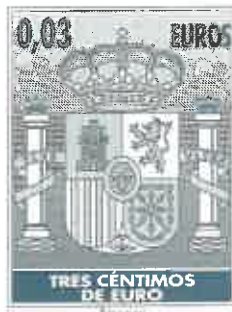
Total de ingresos y gastos reconocidos

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	499 859,83	178 425,17	-	18 101,71	-	-	696 386,71
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	499 859,83	178 425,17	-	18 101,71	-	-	696 386,71
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(111 022,70)	-	-	(111 022,70)
Aplicación del resultado del ejercicio	18 101,71	-	-	(18 101,71)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	4 000 153,84	-	-	-	-	-	4 000 153,84
Reembolsos	(178 591,56)	-	-	-	-	-	(178 591,56)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4 339 523,82	178 425,17	-	(111 022,70)	-	-	4 406 926,29

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008514998

Alcalá Multigestió/Global Equities, F.I. (Compartimento)

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	18 101,71
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	18 101,71

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1 452 077,01	178 425,17	-	(55 193,15)	-	-	1 575 309,03
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 452 077,01	178 425,17	-	(55 193,15)	-	-	1 575 309,03
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	(55 193,15)	-	-	18 101,71	-	-	18 101,71
Operaciones con partícipes	-	-	-	55 193,15	-	-	-
Suscripciones	8 183,64	-	-	-	-	-	8 183,64
Reembolsos	(905 207,67)	-	-	-	-	-	(905 207,67)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	499 859,83	178 425,17	-	18 101,71	-	-	696 386,71



CLASE 8.^a



008514999

Alcalá Multigestión/ GARP, F.I. (Compartimento)

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 6 352 646,27

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas -

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

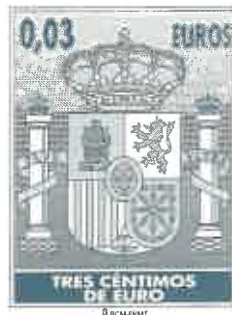
Total de ingresos y gastos reconocidos 6 352 646,27

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	6 348 717,36	-	-	(72 287,14)	-	-	6 276 430,22
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	6 348 717,36	-	-	(72 287,14)	-	-	6 276 430,22
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	6 352 646,27	-	-	6 352 646,27
Aplicación del resultado del ejercicio	(72 287,14)	-	-	72 287,14	-	-	-
Operaciones con partícipes	2 376 345,26	-	-	-	-	-	2 376 345,26
Suscripciones	(780 037,54)	-	-	-	-	-	(780 037,54)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	7 872 737,94	-	-	6 352 646,27	-	-	14 225 384,21

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008515000

Alcalá Multigestión GARP, F.I. (Compartimento)

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 (72 287,14)

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 (72 287,14)

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	8 622 710,10	-	-	(2 748 717,66)	-	-	5 873 992,44
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	8 622 710,10	-	-	(2 748 717,66)	-	-	5 873 992,44
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	(2 748 717,66)	-	-	(72 287,14)	-	-	(72 287,14)
Operaciones con partícipes	-	-	-	2 748 717,66	-	-	-
Suscripciones	568 337,32	-	-	-	-	-	568 337,32
Reembolsos	(93 612,40)	-	-	-	-	-	(93 612,40)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	6 348 717,36	-	-	(72 287,14)	-	-	6 276 430,22



CLASE 8.ª



008515001

Alcalá Multigestión ORICALCO, F.I. (Compartimento)

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 (4 017 855,38)

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 (4 017 855,38)

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	7 205 131,92	-	-	329 013,85	-	-	7 534 145,77
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	7 205 131,92	-	-	329 013,85	-	-	7 534 145,77
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(4 017 855,38)	-	-	(4 017 855,38)
Aplicación del resultado del ejercicio	329 013,85	-	-	(329 013,85)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 402 008,93	-	-	-	-	-	1 402 008,93
Reembolsos	(1 675 038,42)	-	-	-	-	-	(1 675 038,42)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	7 261 116,28	-	-	(4 017 855,38)	-	-	3 243 260,90

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



008515002

Alcalá Multigestión ORICALCO, F.I. (Compartimento)

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 329 013,85

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 329 013,85

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	899 060,54	-	-	1 421 997,92	-	-	2 321 058,46
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	899 060,54	-	-	1 421 997,92	-	-	2 321 058,46
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	329 013,85	-	-	329 013,85
Aplicación del resultado del ejercicio	1 421 997,92	-	-	(1 421 997,92)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	11 032 450,78	-	-	-	-	-	11 032 450,78
Reembolsos	(6 148 377,32)	-	-	-	-	-	(6 148 377,32)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	7 205 131,92	-	-	329 013,85	-	-	7 534 145,77



CLASE 8.^a



008515003

Alcalá Multigestión/ EI2 VALUE F.I. (Compartimento)

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 190 442,69

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 190 442,69

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	957 477,56	-	-	179 239,59	-	-	1 136 717,15
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	957 477,96	-	-	179 239,59	-	-	1 136 717,15
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	179 239,59	-	-	190 442,69	-	-	190 442,69
Operaciones con participes	-	-	-	(179 239,59)	-	-	-
Suscripciones	739 494,76	-	-	-	-	-	739 494,76
Reembolsos	(228 254,40)	-	-	-	-	-	(228 254,40)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1 647 957,51	-	-	190 442,69	-	-	1 838 400,20

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



008515004

Alcalá Multigestión EI2 VALUE F.I.I. (Compartimento)

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 179 239,59

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 179 239,59

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	617 705,57	-	-	123 259,29-	-	-	740 964,86
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	617 705,57	-	-	123 259,29	-	-	740 964,86
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	179 239,59	-	-	179 239,59
Aplicación del resultado del ejercicio	123 259,29	-	-	(123 259,29)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	451 400 00	-	-	-	-	-	451 400 00
Reembolsos	(234 887,30)	-	-	-	-	-	(234 887,30)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	957 477,56	-	-	179 239,59	-	-	1 136 717,15



CLASE 8.ª



008515005

Alcalá Multigestión/ Green 21, F.I. (Compartimento)

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

(105 332,94)

Total ingresos y gastos inputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias

Total de ingresos y gastos reconocidos **(105 332,94)**

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	589 569,08	-	-	13 568,01	-	-	603 137,09
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	589 569,08	-	-	13 568,01	-	-	603 137,09
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(105 332,94)	-	-	(105 332,94)
Aplicación del resultado del ejercicio	13 568,01	-	-	(13 568,01)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	(127 333,43)	-	-	-	-	-	(127 333,43)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	475 803,66	-	-	(105 332,94)	-	-	370 470,72

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008515006

Alcalá Multigestión/ Green 21, F.I. (Compartimento)

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

13 568,01

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

13 568,01

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	613 247,99		-	14 394,52	-	-	627 642,51
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	613 247,99		-	14 394,52			627 642,51
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	13 568,01	-	-	13 568,01
Aplicación del resultado del ejercicio	14 394,52	-	-	(14 394,52)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	140 010,00	-	-	-	-	-	140 010,00
Reembolsos	(178 083,43)	-	-	-	-	-	(178 083,43)
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	589 569,08		-	13 568,01			603 137,09



CLASE 8.ª



008515007

Alcalá Multigestión/ Benwar Global, F.I. (Compartimento)

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 (36 702,14)

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 (36 702,14)

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1 219 858,50	-	-	69 837,97	-	-	1 289 696,47
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 219 858,50	-	-	69 837,97	-	-	1 289 696,47
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	69 837,97	-	-	(36 702,14)	-	-	(36 702,14)
Operaciones con partícipes	-	-	-	(69 837,97)	-	-	-
Suscripciones	775 903,70	-	-	-	-	-	775 903,70
Reembolsos	(360 443,59)	-	-	-	-	-	(360 443,59)
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones de patrimonio	551,20	-	-	-	-	-	551,20
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1 705 707,78	-	-	(36 702,14)	-	-	1 669 005,64

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



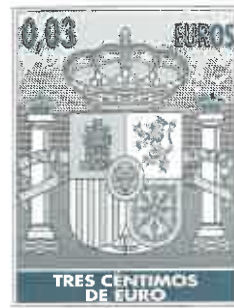
008515008

Alcalá Multigestión/ Benwar Global, F.I. (Compartimento)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

CLASE 8.^a



008515009

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 69 837,97

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 69 837,97

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	60 000,00	-	-	(527,73)	-	-	59 472,27
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	60 000,00	-	-	(527,73)	-	-	59 472,27
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	69 837,97	-	-	69 837,97
Aplicación del resultado del ejercicio	(527,73)	-	-	527,73	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 714 821,87	-	-	-	-	-	1 714 821,87
Reembolsos	(554 435,64)	-	-	-	-	-	(554 435,64)
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1 129 858,50	-	-	69 837,97	-	-	59 472,27

Alcalá Multigestión/ Cornamusa, F.I. (Compartimento)

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

(402.566,05)

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 **(402.566,05)**

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3.256.260,55	-	-	312.960,18	-	-	3.569.220,73
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	3.256.260,55	-	-	312.960,18	-	-	3.569.220,73
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(402.566,05)	-	-	(402.566,05)
Aplicación del resultado del ejercicio	312.960,18	-	-	(312.960,18)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1.639.154,16	-	-	-	-	-	1.639.154,16
Reembolsos	(446.460,26)	-	-	-	-	-	(446.460,26)
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4.761.914,63	-	-	(402.566,05)	-	-	4.359.348,58

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008515010

Alcalá Multigestión/ Cornamusa, F.I. (Compartimento)

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

312 960,18

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias

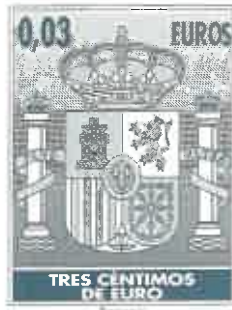
Total de ingresos y gastos reconocidos

312 960,18

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	312 960,18	-	-	312 960,18
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con participes	3 393 242,29	-	-	-	-	-	3 393 242,29
Suscripciones	(136 981,74)	-	-	-	-	-	(136 981,74)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3 256 260,55	-	-	312 960,18	-	-	3 569 220,73



CLASE 8.ª



008515011

Alcalá Multigestión/ Selección Oricalko, F.I. (Compartimento)

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

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 **(148 258,43)**

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	697 750,10	-	-	(22 981,56)	-	-	674 768,54
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	697 750,10	-	-	(22 981,56)	-	-	674 768,54
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(148 258,43)	-	-	(148 258,43)
Aplicación del resultado del ejercicio	(22 981,56)	-	-	22 981,56	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	10 611,93	-	-	-	-	-	10 611,93
Reembolsos	(10 686,62)	-	-	-	-	-	(10 686,62)
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	674 693,85	-	-	(148 258,43)	-	-	526 435,42

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008515012

Alcalá Multigestión/ Selección Oricalko, F.I. (Compartimento)

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

(22 981,56)

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 (22 981,56)

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(22 981,56)	-	-	(22 981,56)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con partícipes	706 439,30	-	-	-	-	-	706 439,30
Suscripciones	(8 689,20)	-	-	-	-	-	(8 689,20)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	697 750,10	-	-	(22 981,56)	-	-	674 768,54



CLASE 8.ª



008515013

Alcalá Multigestión, Infal Patrimonio, F.I. (Compartimento)

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

(565 246,15)

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

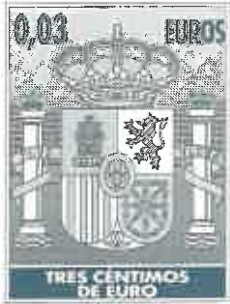
(565 246,15)

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	5 360 885,00	-	-	159 890,45	-	-	5 520 775,45
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	5 360 885,00	-	-	159 890,45	-	-	5 520 775,45
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(565 246,15)	-	-	(565 246,15)
Aplicación del resultado del ejercicio	159 890,45	-	-	(159 890,45)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	2 000 445,15	-	-	-	-	-	2 000 445,15
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	7 521 220,60	-	-	(565 246,15)	-	-	6 955 974,45

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008515014

Alcalá Multigestión, Infal Patrimonio, F.I. (Compartimento)

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 159 890,45

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 159 890,45

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	159 890,45	-	-	159 890,45
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	5 421 705,22	-	-	-	-	-	5 421 705,22
Reembolsos	(60 820,22)	-	-	-	-	-	(60 820,22)
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	5 360 885,00	-	-	159 890,45	-	-	5 520 775,45



CLASE 8.^a



008515015

Alcalá Multigestión, Smart Bolsa Mundial, F.I.I. (Compartimento)

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 (249 461,81)

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 (249 461,81)

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	907 844,81	-	-	36 414,14	-	-	944 258,95
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	907 844,81	-	-	36 414,14	-	-	944 258,95
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	36 414,14	-	-	(249 461,81)	-	-	(249 461,81)
Operaciones con participes	-	-	-	(36 414,14)	-	-	-
Suscripciones	892 690,44	-	-	-	-	-	892 690,44
Reembolsos	(465 097,31)	-	-	-	-	-	(465 097,31)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1 371 852,08	-	-	(249 461,81)	-	-	1 122 390,27

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008515016

Alcalá Multigestión, Smart Bolsa Mundial, F.I. (Compartimento)

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 36 414,14

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 36 414,14

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	36 414,14	-	-	36 414,14
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con participes	970 713,38	-	-	-	-	-	970 713,38
Suscripciones	(62 868,57)	-	-	-	-	-	(62 868,57)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	907 844,81	-	-	36 414,14	-	-	944 258,95



CLASE 8.^a



008515017

Alcalá Multigestión/ Elba Asset Allocation, F.I. (Compartimento)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

CLASE 8.^a



008515018

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (773 754,30)

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 (773 754,30)

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3 371 205,32	-	-	102 251,82	-	-	3 473 457,14
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	3 371 205,32	-	-	102 251,82	-	-	3 473 457,14
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	102 251,82	-	-	(773 754,30)	-	-	(773 754,30)
Operaciones con participes	-	-	-	(102 251,82)	-	-	-
Suscripciones	17 264 868,92	-	-	-	-	-	17 264 868,92
Reembolsos	(2 502 754,37)	-	-	-	-	-	(2 502 754,37)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	18 235 571,69	-	-	(773 754,30)	-	-	17 461 817,39

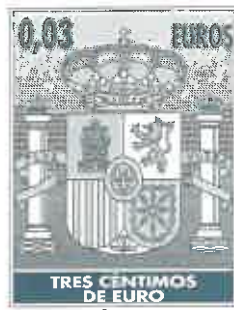
Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.

Alcalá Multigestión/ Elba Asset Allocation, F.I. (Compartimento)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

CLASE 8.^a



008515019

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 102 251,82

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 102 251,82

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	102 251,82	-	-	102 251,82
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con participes	3 477 914,40	-	-	-	-	-	3 477 914,40
Suscripciones	(106 709,08)	-	-	-	-	-	(106 709,08)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3 371 205,32	-	-	102 251,82	-	-	3 473 457,14

Alcalá Multigestión, Everea, F.I. (Compartimento)

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

(681 236,47)

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

(681 236,47)

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1 719 405,16	-	-	80 698,42	-	-	1 800 103,58
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 719 405,16	-	-	80 698,42	-	-	1 800 103,58
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(681 236,47)	-	-	(681 236,47)
Aplicación del resultado del ejercicio	80 698,42	-	-	(80 698,42)	-	-	-
Operaciones con partícipes	1 129 272,76	-	-	-	-	-	1 129 272,76
Suscripciones	(262 059,08)	-	-	-	-	-	(262 059,08)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	2 667 317,26	-	-	(681 236,47)	-	-	1 986 080,79

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008515020

Alcalá Multigestión, Everea, F.I. (Compartimento)

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 80 698,42

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 80 698,42

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	80 698,42	-	-	80 698,42
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 835 545,07	-	-	-	-	-	1 835 545,07
Reembolsos	(116 139,91)	-	-	-	-	-	(116 139,91)
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1 719 405,16	-	-	80 698,42	-	-	1 800 103,58



CLASE 8.ª



008515021

Alcalá Multigestión/ Good Megatrends Solidario, F.I. (Compartimento)

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 (91 427,95)

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 (91 427,95)

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1 060 000,00	-	-	(310,20)	-	-	1 059 689,80
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 060 000,00	-	-	(310,20)	-	-	1 059 689,80
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(91 427,95)	-	-	(91 427,95)
Aplicación del resultado del ejercicio	(310,20)	-	-	310,20	-	-	-
Operaciones con participes	106 251,76	-	-	-	-	-	106 251,76
Suscripciones	(55 185,21)	-	-	-	-	-	(55 185,21)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1 110 756,35	-	-	91 427,95	-	-	1 019 328,40

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008515022

Alcalá Multigestión/ Good Megatrends Solidario, F.I. (Compartimento)

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 (310,10)

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 (310,10)



008515023

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(310,10)	-	-	(310,10)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con participes	1 060 000,00	-	-	-	-	-	1 060 000,00
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1 060 000,00	-	-	(310,10)	-	-	1 059 689,80



CLASE 8.^a



008515024

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 26 de septiembre de 1996 bajo la denominación social de Alcalá Ahorro, Fondo de Inversión Mobiliario, modificándose dicha denominación por la actual el 30 de julio de 2019. Tiene su domicilio social en Calle José Ortega y Gasset 7, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 7 de noviembre de 1996 con el número 737, 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.

Con fecha 30 de Julio de 2019 se inscribió en la C.N.M.V. con la consideración de un Fondo por compartimentos, siendo este un fondo de inversión que, bajo un único reglamento de gestión, en lugar de tener una sola cartera tiene varias carteras diferenciadas, los compartimentos, cada uno de los cuales tiene su propia política de inversión, distinta de la de los otros compartimentos, y emite sus propias participaciones. La figura de los compartimentos permite a los inversores, dentro de un mismo vehículo de inversión, diversificar sus inversiones, teniendo en cuenta las diferentes políticas de inversiones, comisiones, etc. de los distintos compartimentos que integran el Fondo.

En cualquier caso, cada compartimento responderá exclusivamente de los compromisos contraídos en el ejercicio de su actividad y de los riesgos derivados de los activos que integran sus inversiones. Los acreedores del compartimento del fondo únicamente podrán hacer efectivos sus créditos frente al patrimonio de dicho compartimento, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial que corresponda al Fondo derivada de sus obligaciones tributarias.



CLASE 8.^a



008515025

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

La política de inversión de los compartimentos del Fondo se encuentra definida en el Folleto del Fondo y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V. De acuerdo con la política de inversión definida, los distintos compartimentos se enmarcan en las siguientes categorías:

Compartimento	Categoría
Alcalá Multigestión Global Equities, F I	Renta variable internacional
Alcalá Multigestión GARP, F I	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión ORICALCO, F I	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión EI2 VALUE, F I	Renta variable internacional
Alcalá Multigestión GREEN 21, F I	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión BENWAR GLOBAL, F I	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión Comamusa, FI	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión Selección Oricolco, FI	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión Infal Patrimonion FI	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial, FI	Renta variable internacional
Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, FI	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión Everea, FI	Retorno absoluto
Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario, FI	Fondo de inversión global



CLASE 8.^a



008515026

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear dos clases de series de participaciones, clases A y B, para el compartimento Alcalá Multigestión Smart Global Mundial. Por tanto, a 31 de diciembre de 2022 el "Patrimonio atribuido a partícipes" para el compartimento Alcalá Multigestión Smart Global Mundial se divide en 2 clases:

- Clase A: Participación de acumulación en la que los rendimientos obtenidos son reinvertidos, siendo la inversión mínima de 10 euros.
- Clase B: Participación de acumulación en la que los rendimientos obtenidos son reinvertidos, siendo la inversión mínima inicial y la inversión mínima a mantener de 100.000 euros.

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

El Fondo y sus compartimentos están sometidos 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 del Fondo deberá situarse en 3 000 000 euros y el patrimonio mínimo de cada compartimento en 600 000 euros. No obstante, podrá constituirse con un patrimonio inferior, que no será menor de 300 000 euros, y en el caso de los compartimentos no será menor de 60 000 euros, disponiendo de un plazo de seis meses, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro de la C.N.M.V., para alcanzar el patrimonio mínimo mencionado.



CLASE 8.^a



008515027

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

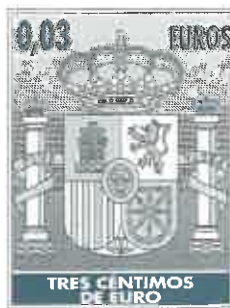
- En el caso de fondos de inversión por compartimentos, el número mínimo de partícipes en cada uno de los compartimentos no podrá ser inferior a 20, sin que, en ningún caso, el número de partícipes totales que integren el fondo sea inferior a 100, disponiendo del plazo de un año, contado a partir de su inscripción en el correspondiente Registro administrativo, para alcanzar dicho número.

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o en 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.



CLASE 8.^a



008515028

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

De acuerdo con el folleto y la normativa aplicable a los fondos de inversión la Sociedad gestora puede percibir una comisión máxima de 2,25% sobre el patrimonio. Durante el ejercicio 2022, las comisiones de gestión sobre patrimonio y sobre los rendimientos obtenidos fueron los siguientes:

Compartimento	Comisión gestión
Alcalá Multigestión Global Equities, F I	
Comisión de gestión sobre patrimonio	0,55%
Comisión de gestión sobre resultados	5,00%
Alcalá Multigestión GARP, F I	
Comisión de gestión sobre patrimonio	2,25%
Alcalá Multigestión ORICALCO, F I	
Comisión de gestión sobre patrimonio	1,35%
Comisión de gestión sobre resultados	9,00%
Alcalá Multigestión EI2 VALUE, F I	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	2,25%
Alcalá Multigestión Green 21, F I	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	2,25%
Alcalá Multigestión Benwar Global, F I	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	1,25%
Comisión de gestión sobre resultados:	5,00%
Alcalá Multigestión Cornamusa, FI	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	0,90%
Comisión de gestión sobre resultados:	9,00%
Alcalá Multigestión Selección Oricalko, FI	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	1,00%
Comisión de gestión sobre resultados:	9,00%
Alcalá Multigestión Infal Patrimonio, FI	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	1,25%



CLASE 8.^a



008515029

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

Compartimento	Comisión gestión
Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial, FI	
Clase A:	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	0,75%
Clase B:	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	0,60%
Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, FI	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	2,00%
Alcalá Multigestión Everea, FI	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	1,35%
Comisión de gestión sobre resultados:	9,00%
Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario, FI	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	2,25%

Igualmente, el Folleto informativo y otra documentación legal del Fondo, establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2022 y 2021, la comisión de depósito para la totalidad de compartimentos ha sido del 0,016% para ambos ejercicios.

En los ejercicios 2022 y 2021 la Sociedad Gestora ha aplicado a los partícipes del compartimento Alcalá Multigestión Cornamusa un descuento a favor del Fondo por reembolsos del 3%, importe reembolsado a partícipes con antigüedad a un año.

En el ejercicio 2022 el Fondo ha recibido 716,50 euros en el compartimento Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, F.I., correspondientes a la devolución de las comisiones de gestión devengadas por Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al Grupo al que pertenece la Sociedad Gestora (142,35 al 31 de diciembre de 2021).



CLASE 8.^a



008515030

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

En el Reglamento de Gestión del Fondo se establece un importe mínimo de suscripción, que a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021 para los compartimentos que integran el fondo ha ascendido a los siguientes importes:

Compartimento	Importe mínimo de suscripción
Alcalá Multigestión Global Equities, F I	6 euros
Alcalá Multigestión GARP, F I	10 euros
Alcalá Multigestión ORICALCO, F I	10 euros
Alcalá Multigestión EI2 VALUE, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Green 21, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Benwar Global, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Cornamusa, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Selección Oricolco, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Infal Patrimonio, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial, F I (Clase A)	10 euros
Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial, F I (Clase B)	100 000 euros
Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Everea, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario, F I	10 euros

b) Gestión del riesgo

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

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo y de sus compartimentos, 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.



CLASE 8.^a



008515031

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

- 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.

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 del Fondo 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 del Fondo estiman que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por el Fondo, este suceso no debería tener un impacto significativo en dicha cartera.

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 y de sus compartimentos, 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.



CLASE 8.ª



008515032

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 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 Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2021, 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.

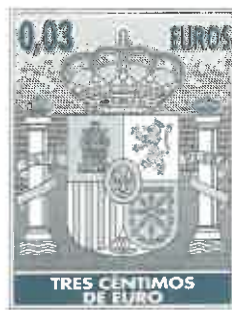
d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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



CLASE 8.^a



008515033

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales del Fondo y sus compartimentos 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 y de sus compartimentos continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

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

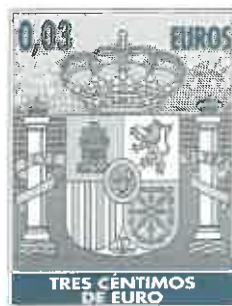
c) Deudores

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

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



CLASE 8.ª



008515034

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

- 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.



CLASE 8.^a



008515035

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance agregado del Fondo y de sus compartimentos 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.



CLASE 8.^a



008515036

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

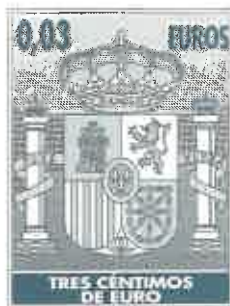
Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

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

g) Valores representativos de deuda

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

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.



008515037

CLASE 8.ª

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

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".

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

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

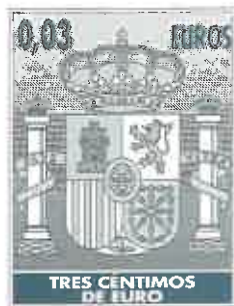
i) Moneda extranjera

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

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



CLASE 8.^a



008515038

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo y de sus compartimentos 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 de situación del Fondo y de sus compartimentos.

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

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo y de sus compartimentos 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.



CLASE 8.^a



008515039

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

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 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	1 785 054,77	-
Administraciones Públicas deudoras	170 279,53	34 788,27
Operaciones pendientes de liquidar	1 682 563,44	295 169,41
Otros	70 401,44	165 600,79
	3 708 299,18	495 558,47

El detalle de los deudores a 31 de diciembre de 2022 de los compartimentos del Fondo Alcalá Multigestión, F. I., se desglosan tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión EI2 Value
Depósitos de garantía	172 034,37	1 235 000,00	78 905,00	-
Administraciones Públicas deudoras	3 813,29	22 598,02	5 449,15	4 311,38
Operaciones pendientes de liquidar	509,00	2 753,13	143,94	-
Otros	1 021,55	953,87	40 088,75	-
	177 378,21	1 261 305,02	124 586,84	4 311,38



008515040

CLASE 8ª**Alcalá Multigestión, F.I.**

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
 (Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Depósitos de garantía	-	33 1607,55	81 133,51	-
Administraciones Públicas deudoras	1 981,03	2 079,85	10 657,92	-
Operaciones pendientes de liquidar	-	-	-	-
Otros	969,20	337,71	3 707,63	1 594,12
	2 950,23	35 578,11	95 499,06	1 594,12
	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión Everea
Depósitos de garantía	93 868,00	-	-	90 953,34
Administraciones Públicas deudoras	7 916,78	132,95	108 931,80	2 406,22
Operaciones pendientes de liquidar	129,60	-	1 678 859,71	168,06
Otros	5 201,00	2 295,37	7 119,59	6 268,27
	107 115,38	2 428,32	1 794 911,10	99 795,89
	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario			
Depósitos de garantía	-			
Administraciones Públicas deudoras	1,14			
Operaciones pendientes de liquidar	-			
Otros	844,38			
	845,52			

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" a 31 de diciembre de 2022 de los compartimentos Alcalá Multigestión se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos	1 085,09	14 124,79	4 058,96
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos	2 728,20	8 473,23	1 391,09
	3 813,29	22 598,02	5 449,15



008515041

CLASE 8.ª**Alcalá Multigestión, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**
(Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión EI2 Value	Alcalá Multigestión Green, 21	Alcalá Multigestión Benwar Global
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos	2 805,53	1 241,24	1 203,04
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos	1 505,85	739,79	876,81
	4 311,38	1 981,03	2 079,85
	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco	Alcalá Multigestión Infal
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos	9 948,23	-	6 634,78
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos	1 609,69	-	1 282,00
	10 657,92	-	7 916,78
	Alcalá Multigestión Smart, F I	Alcalá Multigestión Elba Asset Management F I	Alcalá Multigestión Everea, F I
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos	132,95	103 478,94	14,77
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos	-	5 452,86	2 391,45
	132,95	108 931,80	2 406,22
	Alcalá Multigestión Smart, F I		
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos			1,14
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos			-
			1,14



008515042

CLASE 8ª**Alcalá Multigestión, F.I.**

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
 (Expresada en euros)

El detalle de los deudores a 31 de diciembre de 2021 de los compartimentos Alcalá Multigestión se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión EI2 Value
Administraciones Públicas deudoras	3 276,21	15 878,57	2 458,93	1 800,35
Operaciones pendientes de liquidar	-	262 963,61	-	-
Otros	1 646,74	14 808,22	5 001,71	-
	4 922,95	293 650,40	7 460,64	1 800,35
	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Administraciones Públicas deudoras	1 036,30	1 213,40	1 814,18	-
Operaciones pendientes de liquidar	20 813,46	211,33	896,05	8 393,81
Otros	-	67 865,89	29 727,69	229,94
	21 849,76	67 290,62	32 437,92	8 623,75
	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión EI2 Everea
c Administraciones Públicas deudoras	1 697,55	-	-	105,58
Operaciones pendientes de liquidar	1 705,98	-	5 507,20	185,17
Otros	32 985,59	-	-	15 331,90
	36 389,12	-	5 507,20	15 622,65
	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario			
Administraciones Públicas deudoras	-			
Operaciones pendientes de liquidar	-			
Otros	3,11			
	3,11			

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2021 recogía las retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.



CLASE 8.ª



008515043

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

El capítulo "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.

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

5. Acreedores

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

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	13 164,88	28 905,34
Operaciones pendientes de liquidar	1 752 388,82	367 428,56
Otros	1248 826,57	2 378,23
	3 014 380,27	398 712,13

El detalle de los acreedores a 31 de diciembre de 2022 de los compartimentos del Fondo Alcalá Multigestión F.I., se desglosan tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión EI2 Value
Administraciones Públicas acreedoras	182,85	-	3 336,97	1 810,50
Operaciones pendientes de liquidar	41 215,39	251 297,87	25 158,47	3 561,22
Otros	3,66	1 236 622,48	959,02	2 820,67
	41 401,90	1 487 920,35	29 454,46	8 192,39

	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Administraciones Públicas acreedoras	137,05	705,43	3 161,21	-
Operaciones pendientes de liquidar	735,22	1 759,01	39 944,07	468,54
Otros	895,33	956,37	754,71	453,40
	1 767,60	3 420,81	43 859,99	921,94



008515044

CLASE 8.ª**Alcalá Multigestión, F.I.**

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
 (Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión Everea
Administraciones Públicas acreedoras	1 615,06	367,82	1 032,85	815,14
Operaciones pendientes de liquidar	6 448,56	546,01	1 377 022,08	2 377,72
Otros	1 861,99	(441,20)	3 066,53	(300,74)
	9 925,61	472,63	1 381 121,46	2 892,12

	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario
Administraciones Públicas acreedoras	-
Operaciones pendientes de liquidar	1 854,66
Otros	1 174,35
	3 029,01

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

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión EI2 Value
Retenciones practicadas en el ejercicio	-	-	-	-
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	182,85	-	3 336,97	1 810,50
	182,85	-	3 336,97	1 810,50

	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Retenciones practicadas en el ejercicio	-	-	-	-
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	137,05	705,43	3 161,21	-
	282,45	705,43	3 161,21	-



CLASE 8.ª



008515045

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion,	Alcalá Multigestión Everea
Retenciones practicadas en el ejercicio	-	-	-	-
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	1 615,06	367,82	1 032,85	815,14
	1 615,06	367,82	1 032,85	815,14
			Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	
Retenciones practicadas en el ejercicio			-	-
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio			-	-
				-

El detalle de los acreedores a 31 de diciembre de 2021 de los compartimentos del Fondo Alcalá Multigestión F.I., se desglosan tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión EI2 Value
Administraciones Públicas acreedoras	182,85	-	17 686,99	3 055,54
Operaciones pendientes de liquidar	540,45	13 682,61	48 118,53	2 172,99
Otros	-	-	1 588,33	-
	723,30	13 682,61	67 393,85	5 228,53
	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Administraciones Públicas acreedoras	282,45	705,43	3 161,21	-
Operaciones pendientes de liquidar	1 201,59	4 917,81	52 686,64	13 459,29
Otros	110,69	0,47	468,84	311,98
	1 594,73	5 623,71	56 316,69	13 771,27



008515046

CLASE 8.ª**Alcalá Multigestión, F.I.**

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
 (Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation	Alcalá Multigestión EI2 Everea
Administraciones Públicas acreedoras	1 615,06	367,82	1 032,85	815,14
Operaciones pendientes de liquidar	30 840,43	499,91	91 288,61	107 794,38
Otros	9,08	-	-	-
	32 464,57	867,73	92 321,46	108 609,52
			Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	
Administraciones Públicas acreedoras				-
Operaciones pendientes de liquidar				114,16
Otros				-
				114,16

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" a 31 de diciembre de 2021 de los compartimentos Alcalá Multigestión se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión EI2 Value
Retenciones practicadas en el ejercicio	-	-	-	-
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	182,85	-	17 686,99	3 055,54
	182,85	-	17 686,99	3 055,54
	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Retenciones practicadas en el ejercicio	145,40	-	-	-
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	137,05	705,43	3 161,21	-
	282,45	705,43	3 161,21	-



CLASE 8.^a



008515047

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión EI2 Everea
Retenciones practicadas en el ejercicio	-	-	-	-
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	1 615,06	367,82	1 032,85	815,14
	1 615,06	367,82	1 032,85	815,14

	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario
Retenciones practicadas en el ejercicio	-
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	-
	-

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

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido



CLASE 8.^a



008515048

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Cartera interior	7 481 123,37	4 311 947,09
Valores representativos de deuda	1 623 984,73	857 074,97
Instrumentos de patrimonio	3 431 430,85	1.085 015,06
Instituciones de Inversión Colectiva	2 363 899,98	2 263 828,98
Depósitos en entidades de crédito	-	106 028,08
Derivados	1 630,00	-
Otros	60 177,81	4 311 947,09
Cartera exterior	46 995 225,74	25 147 714,70
Valores representativos de deuda	1 517 691,65	480 420,12
Instrumentos de patrimonio	23 097 747,76	17 802 369,55
Instituciones de inversión colectiva	21 291 631,14	6 805 414,80
Derivados	1 085 547,79	59 510,23
Intereses de la cartera de inversión	4 914,23	1 487,08
	54 481 263,34	29 461 148,87



CLASE 8.^a



008515049

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

El detalle de la cartera de inversiones financieras de los compartimentos del Fondo Alcalá Multigestión, F.I., por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión Ei2 Value
Cartera interior	164 546,94	3 832 839,64	656 587,08	1 137 336,87
Valores representativos de deuda	-	200 057,54	-	-
Instrumentos de patrimonio	164 546,94	2 842 386,92	369 600,00	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	790 395,18	285 357,08	1 137 336,87
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Derivados	-	-	1 630,00	-
Otros	-	-	-	-
Cartera exterior	4 023 388,37	9 874 769,92	2 014 159,68	656 968,85
Valores representativos de deuda	-	-	321 050,49	-
Instrumentos de patrimonio	3 992 568,81	8 838 476,78	1 683 169,24	60 599,75
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	3 070,20	596 369,10
Derivados	30 819,56	1 036 293,14	6 869,75	-
Intereses de la cartera de inversión	-	16,43	3 426,30	-
	4 187 935,31	13 707 625,99	2 674 173,06	1 794 305,72



CLASE 8.^a



008515050

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Cartera interior	-	638 374,72	-	47 806,96
Valores representativos de deuda	-	578 196,91	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	-	47 806,96
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros	-	60 177,81	-	-
Cartera exterior	326 588,86	359 054,39	4 164 457,39	353 932,14
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	279 232,86	251 774,19	4 160 699,89	103 221,61
Instituciones de Inversión Colectiva	47 356,00	107 280,20	-	250 710,53
Derivados	-	-	3 757,50	-
Intereses de la cartera de inversión	-	47,51	-	-
	326 588,86	997 476,62	4 164 457,39	401 739,10
	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión EI2 Everea
Cartera interior	658 291,34	-	-	-
Valores representativos de deuda	500 390,46	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	54 896,99	-	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	103 003,89	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Cartera exterior	5 809 839,04	772.534,01	16.566.297,18	1 540 619,77
Valores representativos de deuda	1 196 641,16	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	2 071 445,88	-	497 270,93	1 159 287,82
Instituciones de Inversión Colectiva	2 532 039,73	772.534,01	16 069 026,25	380 628,98
Derivados	9 712,27	-	-	702,97
Intereses de la cartera de inversión	1 395,61	-	-	-
	6 469 525,99	772 534,01	16 566 297,18	1 540 619,77



CLASE 8.^a



008515051

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	
Cartera interior	345 339,82
Valores representativos de deuda	345 339,82
Instrumentos de patrimonio	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-
Depósitos en entidades de crédito	-
Derivados	-
Otros	-
Cartera exterior	532 616,14
Valores representativos de deuda	-
Instrumentos de patrimonio	-
Instituciones de Inversión Colectiva	532 616,14
Derivados	-
Intereses de la cartera de inversión	28,38
	877 984,34

De acuerdo con el artículo 50 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, ninguna Sociedad podrá tener invertido en valores emitidos por un mismo emisor más del 5 por ciento, ampliado al 10 por ciento, siempre que la inversión en los emisores en los que supere el 5 por ciento no exceda del 40 por ciento del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2022, el compartimentos Alcalá Multigestión Garp, Alcalá Multigestión Oricalko y Alcalá Multigestión Green 21 mantienen en cartera activos financieros con inversión superior al 5 por ciento, que en conjunto exceden del 40 por ciento del patrimonio.

A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales el incumpliendo de Alcalá Multigestión Green 21 ha sido solventado. Respecto a los incumplimientos de los compartimentos de Oricalko y Garp están en plazo de subsanación.



CLASE 8.^a



008515052

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

El detalle de la cartera de inversiones financieras de los compartimentos del Fondo Alcalá Multigestión, F.I., por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2021 se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión EI2 Value
Cartera interior	382 848,90	1 613 019,25	214 191,56	804 120,76
Valores representativos de deuda	239 860,56	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	36 960,26	976 771,58	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	636 247,67	214 191,56	804 120,76
Depósitos en entidades de crédito	106 028,08	-	-	-
Cartera exterior	144 305,18	4 061 501,07	7 113 283,93	243 311,43
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	76 314,98	4 030 704,80	7 087 896,89	47 564,60
Instituciones de Inversión Colectiva	67 990,20	-	4 035,42	195 746,83
Derivados	-	30 796,27	21 351,62	-
Intereses de la cartera de inversión	(2,96)	-	-	-
	527 151,12	5 674 520,32	7 327 475,49	1 047 432,19
	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Cartera interior	12 680,00	463 104,48	-	27 519,98
Valores representativos de deuda	-	447 357,48	-	-
Instrumentos de patrimonio	12 680,00	15 747,00	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	-	27 519,98
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Cartera exterior	427 010,56	302 626,26	3 439 062,08	649 052,03
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	369 476,20	155 619,68	3 432 245,32	356 283,02
Instituciones de Inversión Colectiva	57 534,36	147 006,58	-	292 769,01
Derivados	-	-	6 816,76	-
Intereses de la cartera de inversión	-	(5,53)	-	-
	439 690,56	765 725,21	3 439 062,08	676 572,01



CLASE 8.ª



008515053

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión EI2 Everea
Cartera interior	594 837,03	-	29 768,20	149 857,43
Valores representativos de deuda	-	-	-	149 857,43
Instrumentos de patrimonio	42 856,22	-	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	551 980,81	-	29 768,20	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Cartera exterior	4 363 383,87	935 571,23	2 333 348,05	1 135 259,01
Valores representativos de deuda	480 420,12	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	2 219 392,47	-	-	26 971,59
Instituciones de Inversión Colectiva	1 663 571,28	935 571,23	2 333 348,05	1 107 841,84
Derivados	-	-	-	545,58
Intereses de la cartera de inversión	1 497,67	-	-	(1,85)
	4 959 718,57	935 571,23	2 333 348,05	1 285 114,59

Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario

Cartera interior	19 999,50
Valores representativos de deuda	19 999,50
Instrumentos de patrimonio	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-
Depósitos en entidades de crédito	-
Cartera exterior	-
Valores representativos de deuda	-
Instrumentos de patrimonio	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-
Derivados	-
Intereses de la cartera de inversión	(0,25)
	19 999,25

En los Anexos I, II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados, respectivamente, de Alcalá Multigestión, F.I., al 31 de diciembre de 2021 dividido por compartimentos. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados, respectivamente, de Alcalá Multigestión, F.I., al 31 de diciembre de 2021 dividido por compartimentos.



CLASE 8.^a



008515054

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

7. Tesorería

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

	2022	2021
Cuentas en el Depositario	4.117.373,59	2 928 814,46
Cuentas en euros	2.701.330,25	2 359 760,41
Cuentas en divisa	1.416.043,34	569 054,05
Otras cuentas de tesorería	-	2 116 275,63
Otras cuentas de tesorería en euros	-	1 916 510,74
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	199 764,89
	4.117.373,59	5 045 090,09

El detalle de las posiciones de tesorería de los compartimentos del Fondo Alcalá Multigestión F.I., al 31 de diciembre de 2022 se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión EI2 Value
Cuentas en el Depositario	87 324,37	815 384,72	473 955,46	47 975,49
Cuentas en euros	77 726,61	318 713,90	34 654,52	47 975,49
Cuentas en divisa	9 597,76	496 670,82	439 300,94	-
Otras cuentas de tesorería	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en euros	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-	-	-
	87 324,37	815 384,72	473 955,46	47 975,49

	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Cuentas en el Depositario	42 699,23	641 979,12	160 348,68	124 024,14
Cuentas en euros	42 623,40	556 609,14	88 551,48	64 931,57
Cuentas en divisa	75,83	85 369,98	71 797,20	59 092,57
Otras cuentas de tesorería	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en euros	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-	-	-
	42 699,23	641 979,12	160 348,68	124 024,14



008515055

CLASE 8.^a**Alcalá Multigestión, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión Everea
Cuentas en el Depositario	401 966,44	347 900,57	481 730,57	348 557,25
Cuentas en euros	401 966,44	347 900,57	481 730,57	17 877,41
Cuentas en divisa	-	-	-	330 679,84
Otras cuentas de tesorería	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en euros	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-	-	-
	401 966,44	347 900,57	481 730,57	348 557,25

	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario
Cuentas en el Depositario	143 527,55
Cuentas en euros	143 527,55
Cuentas en divisa	-
Otras cuentas de tesorería	-
Otras cuentas de tesorería en euros	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	-
	143 527,55

El detalle de las posiciones de tesorería de los compartimentos Alcalá Multigestión al 31 de diciembre de 2021 se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión EI2 Value
Cuentas en el Depositario	136 472,16	321 942,11	180 812,41	23 123,77
Cuentas en euros	126 983,89	57 778,38	180 812,41	23 123,77
Cuentas en divisa	9 488,27	264 163,73	-	-
Otras cuentas de tesorería	29 994,38	-	85 791,08	70 789,53
Otras cuentas de tesorería en euros	29 994,38	-	50 000,00	30 000,00
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-	35 791,08	40 789,53
	166 466,54	321 942,11	266 603,49	94 003,30

CLASE 8.^a

008515056

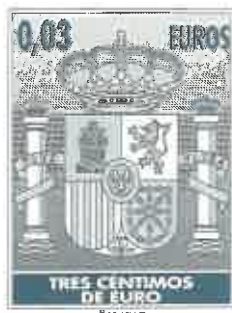
Alcalá Multigestión, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**
(Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Cuentas en el Depositario	34 825,31	126 725,45	81 898,54	4 226,89
Cuentas en euros	34 825,31	126 725,45	53 525,45	1 387,64
Cuentas en divisa	-	-	28 373,09	2 839,25
Otras cuentas de tesorería	109 819,45	338 242,28	81 707,64	-
Otras cuentas de tesorería en euros	109 819,45	236 765,64	60 000,00	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	101 476,64	21 707,64	-
	144 644,76	464 967,73	163 606,18	4 226,89
	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión Everea
Cuentas en el Depositario	37 619,05	9 634,61	658 245,52	283 302,80
Cuentas en euros	36 460,21	9 634,61	658 185,75	20 331,70
Cuentas en divisa	1 158,84	-	59,77	262 971,10
Otras cuentas de tesorería	524 937,87	-	540 000,00	324 993,40
Otras cuentas de tesorería en euros	524 937,87	-	540 000,00	324 993,40
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-	-	-
	562 556,92	9 634,61	1 198 245,52	608 296,20
			Alcalá Multigestión Good Megatrends	
Cuentas en el Depositario			1 029 895,84	
Cuentas en euros			1 029 895,84	
Cuentas en divisa			-	
Otras cuentas de tesorería			10 000,00	
Otras cuentas de tesorería en euros			10 000,00	
Otras cuentas de tesorería en divisa			-	
			1 039 895,84	

El capítulo de "Cuentas con el Depositario" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario (Banco Inversis, S.A.), las cuales durante los ejercicios 2022 y 2021 han sido remuneradas a tipo de interés de mercado.



CLASE 8.^a



008515057

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recoge el saldo mantenido en Banco Alcalá, S.A. la cual es remunerada a tipos de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión ORICALCO	Alcalá Multigestión E12 Value,
Patrimonio atribuido a partícipes	4 406 926,29	14 225 384,21	3 243 260,90	1 838 400,20
Número de participaciones emitidas	434 046,25	1 509 382,84	173 258,52	110 193,20
Valor liquidativo por participación	10,15	9,42	18,72	16,68
Número de partícipes	90,00	190,00	684,00	34,00

	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Patrimonio atribuido a partícipes	370 470,72	1 669 005,64	4 359 348,58	526 435,42
Número de participaciones emitidas	46 110,96	165 733,37	426 198,28	67 359,84
Valor liquidativo por participación	8,03	10,07	10,23	7,82
Número de partícipes	19,00	39,00	206,00	23,00



CLASE 8.^a



008515058

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial Clase A	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial Clase B	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, F I
Patrimonio atribuido a partícipes	6 955 974,45	39 714,94	1 082 675,33	17 461 817,39
Número de participaciones emitidas	748 640,80	4 865,35	132 226,48	1 832 585,86
Valor liquidativo por participación	9,29	8,16	8,19	9,53
Número de partícipes	26,00	19,00	4,00	349,00

	Alcalá Multigestión Everea	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario
Patrimonio atribuido a partícipes	1 986 080,79	1 019 328,40
Número de participaciones emitidas	245 244,08	111 962,88
Valor liquidativo por participación	8,10	9,10
Número de partícipes	60,00	23,00

De acuerdo con el artículo 3 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, el número de partícipes de un Fondo de Inversión no podrá ser inferior a 100. En el caso de Fondos de Inversión por compartimentos, el número mínimo de partícipes en cada uno de los compartimentos no podrá ser inferior a 20, sin que, en ningún caso, el número de partícipes totales que integren el Fondo sea inferior a 100. Al 31 de diciembre de 2022, el compartimento Alcalá Multigestión Green 21 únicamente tenía diecinueve partícipes. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales el incumplimiento se ha subsanado.

De acuerdo con el artículo 76 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, ningún Fondo podrá tener un patrimonio mínimo inferior a 3.000.000 de euros. En el caso de Fondos de Inversión por compartimento no podrá ser inferior a 600.000 euros. Desde el mes de enero y diciembre de 2022 respectivamente, el patrimonio de los compartimentos Green 21 y Selección Oricolco se han situado por debajo del mínimo legalmente establecido. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, esta situación se ha regularizado.



008515059

CLASE 8.^a**Alcalá Multigestión, F.I.**

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
 (Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación a 31 de diciembre de 2021 Alcalá Multigestión al 31 de diciembre de 2021 se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión ORICALCO	Alcalá Multigestión EI2 Value
Patrimonio atribuido a partícipes	696 386,71	6 276 430,22	7 534 145,77	1 136 717,15
Número de participaciones emitidas	66 784,10	1 303 262,13	193 376,05	80 080,13
Valor liquidativo por participación	10,43	4,82	38,96	14,19
Número de partícipes	88,00	37,00	864,00	21,00
	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Patrimonio atribuido a partícipes	603 137,09	1 289 696,47	3 569 220,73	674 768,54
Número de participaciones emitidas	60 272,78	123 891,50	306 958,80	67 331,20
Valor liquidativo por participación	10,01	10,41	11,63	10,02
Número de partícipes	20,00	58,00	158,00	18,00
	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial Clase A	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial Clase B	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocación
Patrimonio atribuido a partícipes	5 520 775,45	39 714,94	1 082 675,33	3 473 457,14
Número de participaciones emitidas	536 293,64	4 865,35	132 226,48	328 253,27
Valor liquidativo por participación	10,29	0,12	8,19	10,58
Número de partícipes	9,00	4,00	4,00	72,00



CLASE 8.^a



008515060

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Everea	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario
Patrimonio atribuido a partícipes	1 800 103,58	1 059 689,80
Número de participaciones emitidas	159 832,27	106 385,85
Valor liquidativo por participación	11,26	9,96
Número de partícipes	42,00	1,00

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto

El resultado de los ejercicios 2022 y 2021, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo y de sus compartimentos

Al cierre del ejercicio 2022, nueve partícipes personas físicas y cuatro partícipes personas jurídicas, poseían participaciones que representaban los siguientes porcentajes sobre la cifra de patrimonio de los distintos compartimentos:

Compartimento	Tipo partícipes	% Sobre patrimonio
Alcalá Multigestión Global Equities	3 personas jurídicas	66,57%
Alcalá Multigestión GARP	1 persona física	21,25%
Alcalá Multigestión EI2 Value	1 persona física	24,38%
Alcalá Multigestión Green 21	2 personas físicas	99,96%
Alcalá Multigestión Selección Oricolco	2 personas físicas	88,47%
Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	1 persona física	21,41%
Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	2 personas físicas	76,97%
Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	1 persona jurídica	89,66%

Al poseer un porcentaje de participación superior al 20%, se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones



CLASE 8.^a



008515061

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

Al ser partícipes significativos personas jurídicas, se incluye el detalle de los mismos:

2022

Partícipes Alcalá Multigestión Global Equities

Renden, S.L.U.	22,19%
Farcam Agrícola, S.L.	22,19%
Alimentpecuar, S.L.	22,19%
	66,57%

2022

Partícipes Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario

Arzobispado de Zaragoza, S L	89,66%
	89,66%

Al cierre del ejercicio 2021, doce partícipes personas físicas y tres partícipes personas jurídicas, poseían participaciones que representaban los siguientes porcentajes sobre la cifra de patrimonio de los distintos compartimentos:

Compartimento	Tipo partícipes	% Sobre patrimonio
Alcalá Multigestión Global Equities	1 persona física 1 persona jurídica	46,95%
Alcalá Multigestión GARP	1 persona física	24,82%
Alcalá Multigestión EI2 Value	2 personas físicas	68,11%
Alcalá Multigestión Green 21	3 personas físicas	99,97%
Alcalá Multigestión Selección Oricolco	2 personas físicas	88,51%
Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial Clase A	1 persona física	100,00%
Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial Clase B	2 personas físicas	88,38%
Alcalá Multigestión Everea	1 persona jurídica	29,09%
Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	1 persona jurídica	94,36%

Al poseer un porcentaje de participación superior al 20%, se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones



CLASE 8.ª



008515062

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

Al ser un partícipe significativo una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

	2021
Partícipes Alcalá Multigestión Global Equities	
Garaje Hierro, S A	26,14%
	26,14%
	2021
Partícipes Alcalá Multigestión Everea	
Kodo Capital e Inversiones, S L	29,09%
	29,09%
	2021
Partícipes Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	
Arzobispado de Zaragoza, S L	29,09%
	29,09%

9 Cuentas de compromiso

En el Anexo II y IV adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los diferentes compartimentos del fondo Alcalá Multigestión, F.I.

10. Otras cuentas de orden

A cierre del ejercicio 2022 y 2021, no existen otras cuentas de orden registradas en el Fondo



CLASE 8.^a



008515063

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 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.

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

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

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

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto desde su constitución.

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



CLASE 8.ª



008515064

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(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 2021 y 2020

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 2022 y 2021, ascienden a 16 miles de euros y 15 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, la Comisión Nacional de Mercados de Valores ha autorizado la solicitud de fusión por absorción de la Maver-21, S.I.C.A.V., S.A. por el compartimento Alcalá Multigestión/ Maver-21.

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Global Equities, F.I. (Compartimento) Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones AMADEUS IT	EUR	87 331,78	-	80 787,20	(6 544,58)	ES0109067019
Acciones IBERDROLA	EUR	41 817,09	-	42 823,74	1 006,65	ES0144580Y14
Acciones VISCOFAN	EUR	39 843,74	-	40 936,00	1 092,26	ES0184262212
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		168 992,61	-	164 546,94	(4 445,67)	



CLASE 8.^a



008515065

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de patrimonio						
Acciones ABBVIE INC	USD	49 614,56	-	49.972,36	357,80	US00287Y1091
Acciones AIR LIQUIDE SA	EUR	26 822,12	-	25.818,00	(1 004,12)	FR0000120073
Acciones AIRBUS GROUP	EUR	61 312,21	-	61.505,08	192,87	NL0000235190
Acciones APPLE INC	USD	106 536,30	-	97.831,36	(8 704,94)	US0378331005
Acciones ASML HOLDING NV	EUR	139 203,43	-	126.957,60	(12 245,83)	NL0010273215
Acciones ASSA ABLOY AB	SEK	113 394,52	-	104.360,88	(9 033,64)	SE0007100581
Acciones BAWAG GROUP AG	EUR	47 662,66	-	48.206,40	543,74	AT0000BAWAG2
Acciones BLACKSTONE	USD	33 026,75	-	31.881,36	(1 145,39)	US09260D1072
Acciones BROADCOM INC	USD	55 193,38	-	54.844,83	(348,55)	US11135F1012
Acciones CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	75 946,15	-	69.561,00	(6 385,15)	DE0005313704
Acciones COMCAST	USD	33 709,32	-	33.779,23	69,91	US20030N1019
Acciones COMPASS GROUP PLC	GBP	45 024,06	-	45.060,16	36,10	GB00BD6K4575
Acciones CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	53 578,31	-	49.595,35	(3 982,96)	GB00BJFFLV09
Acciones CROWN CASTLE INTL CORP	USD	92 913,80	-	87.432,01	(5 481,79)	US22822V1017
Acciones CVS HEALTH CORP	USD	57 171,70	-	53.539,96	(3 631,74)	US1266501006
Acciones DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	94 033,10	-	86.216,13	(7 816,97)	FR0014003TT8
Acciones DEUTSCHE TELEKOM	EUR	90 971,90	-	87.486,77	(3 485,13)	DE0005557508
Acciones DIGITAL REALTY TRUST	USD	81 941,56	-	73.906,33	(8 035,23)	US2538681030
Acciones ELI LILLY & CO	USD	55 077,05	-	54.682,05	(395,00)	US5324571083
Acciones ENDERED	EUR	54 541,25	-	54.085,44	(455,81)	FR0010908533
Acciones ENEL SPA	EUR	38 591,24	-	38.056,98	(534,26)	IT0003128367
Acciones EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	105 961,62	-	100.530,13	(5 431,49)	SE0012673267
Acciones FERRARI NV	EUR	63 406,72	-	60 860,80	(2 545,92)	NL0011585146
Acciones HEXAGON	SEK	70 274,01	-	62 289,35	(7 984,66)	SE0015961909
Acciones HOME DEPOT	USD	91 745,91	-	89 111,79	(2 634,12)	US4370761029
Acciones INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	87 960,80	-	84 627,36	(3 333,44)	GB00BHJYC057
Acciones KCB GROEP NV	EUR	100 179,49	-	111 568,56	11 389,07	BE0003565737
Acciones KINGSPAN GROUP	EUR	126 977,16	-	111 427,74	(15 549,42)	IE0004927939
Acciones KONINKLIJKE	EUR	79 546,49	-	77 406,56	(2 139,93)	NL0011794037
Acciones L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	32 631,56	-	31 510,13	(1 121,43)	US5024311095
Acciones LAMB WESTON HOLDINS	USD	48 109,90	-	49 336,04	1 226,14	US5132721045
Acciones LINDE GROUP	EUR	34 874,55	-	33 599,50	(1 275,05)	IE00BZ12WP82
Acciones LOREAL	EUR	75 610,30	-	72 057,60	(3 552,70)	FR0000120321
Acciones LOUIS VUITTON MOET	EUR	82 433,92	-	80 228,20	(2 205,72)	FR0000121014
Acciones MASTERCARD INC	USD	90 360,96	-	88 357,76	(2 003,20)	US57636Q1040
Acciones MCDONALDS CORPORATION	USD	93 239,46	-	89 611,77	(3 627,69)	US5801351017



CLASE 8.ª



008515066

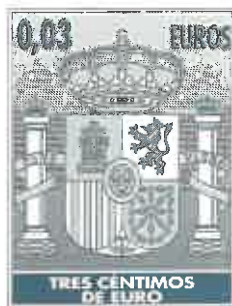
Alcalá Multigestión, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de patrimonio						
Acciones MERCK & CO. INC.	USD	66 807,69	-	70 584,29	3 776,60	US58933Y1055
Acciones MICROSOFT CP WASH	USD	113 001,18	-	107 761,61	(5 239,57)	US5949181045
Acciones NESTLE SA	CHF	45 245,79	-	44 026,27	(1 219,52)	CH0038863350
Acciones NIKE INC	USD	25 368,45	-	27 108,67	1 740,22	US6541061031
Acciones NOVO NORDISK A/S-B	DKK	30 173,32	-	32 417,90	2 244,58	DK0060534915
Acciones NOVOZYMES A/S	DKK	70 620,84	-	63 175,61	(7 445,23)	DK0060336014
Acciones NRG	USD	33 387,71	-	33 382,09	(5,62)	US6293775085
Acciones REMY COINTREAU	EUR	77 599,30	-	74 229,60	(3 369,70)	FR0000130395
Acciones RIGHTMOVE PLC	GBP	87 220,07	-	77 468,60	(9 751,47)	GB00BGDT3G23
Acciones SAINSBURY (J) PLC	GBP	58 612,70	-	54 882,54	(3 730,16)	GB00B082RF11
Acciones SAP AG-VORZUG	EUR	74 027,52	-	68 822,46	(5 205,06)	DE0007164600
Acciones SARTORIUS	EUR	97 963,11	-	87 725,00	(10 238,11)	FR0013154002
Acciones SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	54 748,24	-	52 420,80	(2 327,44)	CH0435377954
Acciones SIKA AG	CHF	69 168,68	-	63 053,08	(6 115,60)	CH0418792922
Acciones SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	70 798,25	-	68 601,60	(2 196,65)	IE00B1RR8406
Acciones STARBUCKS CORPORATION	USD	98 437,49	-	98 046,24	(391,25)	US8552441094
Acciones TARGET CORP	USD	60 471,80	-	55 414,00	(5 057,80)	US87612E1064
Acciones TELEPERFORMANCE	EUR	108 607,54	-	110 459,20	1 851,66	FR0000051807
Acciones UNION PACIFIC CORP	USD	70 878,22	-	68 091,59	(2 786,63)	US9078181081
Acciones VAT GROUP	CHF	73 745,45	-	68 316,03	(5 429,42)	CH0311864901
Acciones VERALIA	EUR	121 992,17	-	130 680,00	8 687,83	FR0013447729
Acciones WALT DISNEY COMPANY/THE	USD	61 421,69	-	58 599,06	(2 822,63)	US2546871060
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		4 159 875,43	-	3 992 568,81	(167 306,62)	
TOTALES Cartera Exterior		4 159 875,43	-	3 992 568,81	(167 306,62)	



CLASE 8.ª



008515067

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión GARP, F.I (Compartimento)									
Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN			
Instrumentos de Patrimonio									
Acciones ARTECHE LANTEGIELKARTEA SA	EUR	186 152,67	-	234 000,00	47 847,33	ES0105521001			
Acciones ELCANO SPECIAL SITUATIONS	EUR	301 408,84	-	411 051,34	109 642,50	ES0118626037			
Acciones ENERGIA.INNOVACION Y DES FOTOV	EUR	1 066 019,51	-	1 836 800,00	770 780,49	ES0105517025			
Acciones FINTECH INCOME, SICAV	EUR	200 840,99	-	379 343,84	178 502,85	ES0114522032			
Acciones GRUPO PRISA	EUR	385 112,09	-	172 995,68	(212 116,41)	ES0171743901			
Acciones MELIA HOTELS INTERNATIONAL	EUR	196 205,51	-	141 753,19	(54 452,32)	ES0176252718			
Acciones OHL GROUP	EUR	245 107,54	-	174 248,24	(70 859,30)	ES0142090317			
Acciones SACYR	EUR	137 272,71	-	167 910,60	30 637,89	ES0182870214			
Acciones TUBACEX SA	EUR	109 912,31	-	114 679,21	4 766,90	ES0132945017			
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		2 828 032,17	-	3 632 782,10	804 749,93				
Valores representativos de deuda									
REPO BANCO ALCA 1,500 2023-01-02	EUR	200 057,54	16,43	200 057,54	-	ES00000012B88			
TOTALES Valores representativos de deuda		200 057,54	16,43	200 057,54	-				
TOTAL Cartera Interior		3 028 089,71	16,43	3 832 839,64	804 749,93				



CLASE 8.^a



008515068

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ARGONAUT GOLD	CAD	268 137,52	-	287 039,08	18 901,56	CA04016A1012
Acciones ARYZTA AG	CHF	242 910,73	-	495 491,23	252 580,50	CH0043238366
Acciones BARRICK GOLD CORP	USD	430 188,54	-	417 282,45	(12 906,09)	CA0679011084
Acciones BORR DRILLING LIMITED	USD	443 483,34	-	557 148,86	113 665,52	BMG1466R1732
Acciones BROADWIN INC	USD	269 756,22	-	172 944,99	(96 811,23)	US11161T2078
Acciones CHORD ENERGY CORPORATION	USD	83 571,30	-	221 360,10	137 788,80	US6742152076
Acciones CINEWORLD GROUP PLC	GBP	772 390,42	-	333 253,25	(439 137,17)	GB00B15FWH70
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	458 990,53	-	725 719,27	266 728,74	US25271C1100
Acciones DIXONS CARPHONE PLC	GBP	328 063,52	-	181 319,98	(146 743,54)	GB00B4Y7R145
Acciones DYNAGAS LNG PARTNERS LP	USD	166 568,76	-	156 644,40	(9 924,36)	MHY2188B1083
Acciones EQUINOX GOLD	USD	268 376,14	-	245 130,55	(23 245,59)	CA29446Y5020
Acciones FOURLIS HOLDINGS SA	EUR	165 560,48	-	130 000,00	(35 560,48)	GRS096003009
Acciones GOLD FIELDS LTD	USD	276 680,29	-	290 064,93	13 384,64	US38059T1060
Acciones IAMGOLD CORP	USD	1.049 082,73	-	750 712,32	(298 370,41)	CA6445351068
Acciones KINROSS GOLD CORP	CAD	226 526,32	-	209 483,33	(17 042,99)	CA4969024047
Acciones NOV INC (EX OILWELL VARCO INC	USD	119 004,50	-	195 151,57	76 147,07	US62955J1034
Acciones PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	303 619,66	-	305 292,17	1 672,51	CA6979001089
Acciones PETRA DIAMONDS	GBP	274 494,79	-	214 246,25	(60 248,54)	BMG702782084
Acciones PETROFAC	GBP	577 058,35	-	290 957,30	(286 101,05)	GB00B0H2K534
Acciones PORTUGAL TELECOM	EUR	196 133,32	-	117 831,12	(78 302,20)	PTPTC0AM0009
Acciones QURATE RETAIL	USD	288 258,79	-	213 181,37	(75 077,42)	US74915M1009
Acciones RAYONIER	USD	227 874,10	-	538 091,46	310 217,36	US75508B1044
Acciones RESHAPE LIFESCIENCES INC	USD	72 374,49	-	56 667,76	(15 706,73)	US76090R2004
Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	557 458,60	-	876 284,25	318 825,65	MHY8564W1030
Acciones TULLOW OIL PLC	GBP	451 542,85	-	353 867,14	(97 675,71)	GB0001500809
Acciones VALLOUREC SA	EUR	305 521,54	-	379 965,09	74 443,55	FR0013506730
Acciones VENATOR MATERIALS PLC	USD	322 996,39	-	123 346,56	(199 649,83)	GB00BF3ZNS54
TOTALES Acciones admitidas cotización		9 146 624,22	-	8 838 476,78	(308 147,44)	
TOTAL Cartera Exterior		9 146 624,22	-	8 838 476,78	(308 147,44)	



CLASE 8.ª



008515069

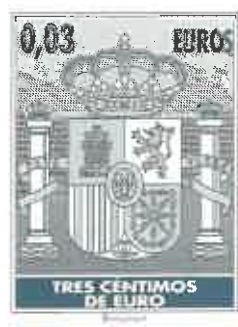
Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión ORICALCO, F.I. Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ENERGIA, INNOVACION Y DES FOTV	EUR	214 519,51	-	369 600,00	155 080,49	ES0105517025
Acciones FINTECH INCOME, SICAV	EUR	120 320,48	-	239 825,34	119 504,86	ES0114522032
Acciones KRAKATOA INVERSIONS	EUR	98 941,61	-	104 025,39	5 083,78	ES0133062036
TOTALES Instituciones de Patrimonio		433 781,60	-	713 450,73	279 669,13	
TOTAL Cartera Interior		433 781,60	-	713 450,73	279 669,13	



CLASE 8.^a



008515070

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ABB GROUP	CHF	91 928,98	-	91 590,76	(338,22)	CH0012221716
Acciones ACCELLERON INDUSTRIES	CHF	218,78	-	3 119,72	2 900,94	CH1169360919
Acciones ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	3 299,92	-	3 025,36	(274,56)	US0079031078
Acciones AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	13 830,35	-	13 387,83	(442,52)	US00971T1016
Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	96 462,02	-	53 490,12	(42 971,90)	US01609W1027
Acciones ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	USD	23 583,67	-	19 547,85	(4 035,82)	US03486T2024
Acciones ANGLOGOLD ASHANTI LIMITED	USD	26 671,48	-	22 677,38	(3 994,10)	US0351282068
Acciones APPLE INC	USD	316 186,04	-	254 895,60	(61 290,44)	US0378331005
Acciones ARGO BLOCKCHAIN PLC	GBP	79 764,42	-	23 043,07	(56 721,35)	GB00BZ15CS02
Acciones ASML HOLDING NV	EUR	18 826,73	-	19 144,40	317,67	NL0010273215
Acciones BIT DIGITAL INC	USD	13 245,12	-	1 401,28	(11 843,84)	KYG1144A1058
Acciones BITFARMS LTD OF CANADA	CAD	8 822,64	-	13 910,36	5 087,72	CA09173B1076
Acciones BRITISH PETROLEUM	GBP	59 122,55	-	69 781,38	10 658,83	GB0007980591
Acciones BTCS INC	USD	151 398,61	-	37 076,69	(114 321,92)	US05581M4042
Acciones BYD COMPANY LTD-H	HKD	15 403,92	-	11 597,10	(3 806,82)	CNE100000296
Acciones CALIBER IMAGING & DIAGNOSTIC	USD	7 639,55	-	4,67	(7 634,88)	US13001C1053
Acciones CAMECO CORPORATION CA	USD	3 756,59	-	6 353,40	2 596,81	CA13321L1085
Acciones CLOUDFLARE INC	USD	15 942,17	-	11 234,40	(4 707,77)	US18915M1071
Acciones COINBASE GLOBAL INC	USD	313 937,60	-	57 558,96	(256 378,64)	US19260Q1076
Acciones COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	USD	41 880,62	-	25 783,55	(16 097,07)	US20440W1053
Acciones CORE SCIENTIFIC INC	USD	20 751,13	-	175,39	(20 575,74)	US21873J1088
Acciones CYPHERPUNK HOLDINGS INC	CAD	118 170,90	-	38 914,99	(79 255,91)	CA2326621067
Acciones DB ETC PLC	USD	6 035,66	-	14 674,20	8 638,54	GB00B684MW17
Acciones DMG BLOCKCHAIN SOLUTIONS INC	CAD	106 867,61	-	5 381,98	(101 485,63)	CA23345B2003
Acciones ETC ISSUANCE GMBH 2,625	EUR	48 007,98	-	20 291,73	(27 716,25)	DE000A3GMKD7
Acciones ETF SECURITIES UK LIMITED	EUR	12 630,90	-	11 324,95	(1 305,95)	GB00B15KXV33
Acciones ETHER CAPITAL CORP	CAD	734 339,99	-	240 685,57	(493 654,42)	CA29764T1012
Acciones FIH MOBILE	USD	3 602,68	-	2 844,60	(758,08)	US30255D1000
Acciones FIVERR INTERNATIONALS	USD	82 548,59	-	13 611,10	(68 937,49)	IL0011582033
Acciones GALAXY DIGITAL HOLDINGS	CAD	71 823,49	-	32 110,25	(39 713,24)	KYG370921069
Acciones GOOGLE INC	USD	94 562,82	-	66 312,30	(28 250,52)	US02079K1079
Acciones GREEN BLOCK MINING CORP	CAD	58 768,46	-	770,59	(57 997,87)	CA3927051092
Acciones GRUPO CARSO	MXN	29 661,56	-	31 363,60	1 702,04	MXP461181085
Acciones HIVE BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES	CAD	147 407,88	-	27 965,61	(119 442,27)	CA43366H7040
Acciones HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGI	USD	1 108,57	-	1 673,01	564,44	VGG456671053
Acciones HUT 8 MINING CORP	CAD	17 147,64	-	16 007,95	(1 139,69)	CA44812T1021



CLASE 8.ª



008515071

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones PATH SERIES B BLOOMBERG LIV	USD	2 784,82	-	2 752,04	(32,78)	US06746P4981
Acciones ISHARES	USD	45 501,74	-	35 675,33	(9 826,41)	IE00B4556L06
Acciones LAM RESEARCH CORP	USD	12 403,99	-	9 815,97	(2 588,02)	US5128071082
Acciones LEONTEQ AG	CHF	2 321,83	-	1 548,05	(773,78)	CH0190891181
Acciones MARATHON PATENT GROUP INC	USD	94 664,65	-	8 945,77	(85 718,88)	US5657881067
Acciones MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	5 819,93	-	6 562,66	742,73	US5950171042
Acciones MICROSTRATEGY INC	USD	96 529,09	-	52 901,12	(43 627,97)	US5949724083
Acciones NEPTUNE DASH TECHNOLOGIES CO	CAD	116 571,80	-	15 866,50	(100 705,30)	CA64073L1013
Acciones NIKE INC	USD	32 703,15	-	27 327,29	(5 375,86)	US6541061031
Acciones ON LINE BLOCKCHAIN	GBP	5 370,68	-	1 240,37	(4 130,31)	GB0006601479
Acciones PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	USD	3 241,23	-	4 848,43	1 607,20	GG00BPFJTF46
Acciones RIO T BLOCKCHAIN INC	USD	140 223,78	-	14 456,86	(125 766,92)	US7672921050
Acciones SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	USD	45 221,43	-	36 129,67	(9 091,76)	US7960508882
Acciones SILVERGATE CAPITAL CORP	USD	18 184,00	-	3 250,97	(14 933,03)	US82837P4081
Acciones SOFTBANK GROUP CORP	USD	78 145,41	-	39 525,43	(38 619,98)	US83404D1090
Acciones TAIWAN SEMICONDUCTOR	EUR	55 655,01	-	35 000,00	(20 655,01)	US8740391003
Acciones TENCENT HOLDINGS	USD	33 658,64	-	19 786,07	(13 872,57)	US88032Q1094
Acciones VANECK VECTORS	EUR	116 024,13	-	41 157,59	(74 866,54)	DE000A3GPS7
Acciones VOYAGER DIGITAL LTD	CAD	15 275,64	-	459,04	(14 816,60)	CA92919V4055
Acciones WISDOMTREE INVESTMENTS	USD	60 168,03	-	63 188,38	3 020,35	GB00B15KXQ89
Acciones XTRACKERS	USD	4 205,04	-	3 070,20	(1 134,84)	LU0875160326
TOTALES Acciones admitidas a cotización		3 840 031,64	-	1 686 239,44	(2 153 792,20)	
Valores representativos de deuda						
Cupón Cero US TREASURY 3.4.10 2023-03-09	USD	344 154,23	3 426,30	321 050,49	(23 103,74)	US912796YK93
TOTALES Valores representativos de deuda		344 154,23	3 426,30	321 050,49	(23 103,74)	
TOTAL Cartera Exterior		4 617 967,47	3 426,30	2 720 740,66	(1 897 226,81)	



CLASE 8.^a



008515072

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión EI2 VALUE, F.I (Compartimento) Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones ALCALA MULTIGESTION/GARP	EUR	100 000,00	-	115 687,99	15 687,99	ES0107696009
Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT	EUR	206 986,83	-	306 692,80	99 705,97	ES0112602000
Participaciones COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	254 500,00	-	438 608,82	184 108,82	ES0119199000
Acciones FINTECH INCOME SICAV	EUR	27 774,19	-	58 493,65	30 719,46	ES0114522032
Acciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT	EUR	41 574,00	-	46 531,19	4 957,19	ES0126841032
Acciones COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	109 680,11	-	171 322,42	61 642,31	ES0155441035
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		740 515,13	-	1 137 336,87	396 821,74	
TOTAL Cartera Interior		740 515,13	-	1 137 336,87	396 821,74	



CLASE 8.^a



008515073

Alcalá Multigestión, F.I.

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

CLASE 8.^a



008515074

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones BERKSHIRE HATHAWAY	USD	53 214,35	-	60 599,75	7 385,40	US0846707026
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		53 214,35	-	60 599,75	7 385,40	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT	EUR	320 266,06	-	340 407,46	20 141,40	ES0112602000
Participaciones COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	157 904,37	-	255 961,64	98 057,27	ES0119199000
TOTAL Instituciones de Inversión Colectiva		478 170,43	-	596 369,10	118 198,67	
TOTAL Cartera Exterior		531 384,78	-	656 968,85	125 584,07	

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión GREEN 21 F I Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones AKER CARBON CAPTURE AS	NOK	29 340,42	-	16 476,47	-12 863,95	NO0010890304
Acciones AKER HORIZONS ASA	NOK	29 696,53	-	5 431,68	-24 264,85	NO0010921232
Acciones AMERICAN WATER	USD	22 606,92	-	25 629,97	3 023,05	US0304201033
Acciones ECOLAB INC	USD	23 182,89	-	17 677,43	-5 505,46	US2788651006
Acciones GAZ DE FRANCE	EUR	29 678,34	-	30 792,40	1 114,06	FR0010208488
Acciones INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	24 954,95	-	17 910,90	-7 044,05	DE0006231004
Acciones IPATH SERIES B CARBON ETN	USD	25 667,81	-	37 374,96	11 707,15	US06747C3227
Acciones ISHARES	USD	29 497,15	-	21 280,00	-8 217,15	IE00B4556L06
Acciones JD COM	USD	25 580,07	-	15 730,77	-9 849,30	US47215P1066
Acciones KINGSPAN GROUP	EUR	30 130,09	-	22 761,00	-7 369,09	IE0004927939
Acciones LEGAL&GENERAL INVESTMENT MANAG	EUR	25 046,57	-	17 126,62	-7 919,95	IE00BMW3QX54
Acciones NEL ASA	NOK	31 925,53	-	13 165,02	-18 760,51	NO0010081235
Acciones SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	30 266,73	-	32 680,00	2 413,27	FR0000121972
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		410 303,25	-	317 639,48	-92 663,77	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones ISHARES	USD	8 983,66	-	8 949,38	-34,28	IE00BGL86Z12
TOTAL Instituciones de Inversión Colectiva		8 983,66	-	8 949,38	-34,28	
TOTAL Cartera Exterior		419 286,91	-	427 010,56	7 723,65	



CLASE 8.^a



008515075

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Benwar Global F I Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
REPO BANCO ALCA 1,500 2023-01-02	EUR	578 196,91	47,51	578 196,91	-	ES00000012B88
TOTAL Valores representativos de deuda		578 196,91	47,51	578 196,91	-	-
Instrumentos de patrimonio						
Participaciones CONEXO VENTURES	EUR	68 870,38	-	60 177,81	(8 692,57)	ES0121231031
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		68 870,38	-	60 177,81	(8 692,57)	
TOTAL Cartera Interior		647 067,29	47,51	638 374,72	(8 692,57)	



CLASE 8.ª



008515076

Alcalá Multigestión, F.I.

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

CLASE 8.^a



008515077

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	13 002,83	-	23 087,02	10 084,19	CA1363851017
Acciones ETFSECURITIES UK LIMITED	EUR	132 496,49	-	139 185,80	6 689,31	GB00B15KXV33
Acciones KUEHNE + NAGEL INTL	CHF	28 517,85	-	26 137,12	(2 380,73)	CH0025238863
Acciones MICROSOFT CP WASH	USD	20 408,22	-	17 922,93	(2 485,29)	US5949181045
Acciones SNDL INC	USD	13 205,17	-	2 128,17	(11 077,00)	CA83307B1013
Acciones TENARIS SA	EUR	18 310,00	-	32 570,00	14 260,00	LU0156801721
Acciones UR ENERGY INC	USD	10 898,81	-	10 743,15	(155,66)	CA91688R1082
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		236 839,37	-	251 774,19	14 934,82	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones ALLIANZ	EUR	112 007,44	-	107 280,20	(4 727,24)	LU1505874849
TOTAL Instituciones de Inversión Colectiva		112 007,44	-	107 280,20	(4 727,24)	
TOTAL Cartera Exterior		348 846,81	-	359 054,39	10 207,58	

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Cornamusa, F.I. Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ASBIS	PLN	87 846,25	-	135 631,07	47 784,82	CY1000031710
Acciones AUTO PARTNER	PLN	250 160,06	-	258 963,35	8 803,29	PLATPRT00018
Acciones AWARDIT AB	SEK	291 773,20	-	198 044,17	(93 729,03)	SE0010101824
Acciones BELFUSE	USD	124 586,74	-	141 465,74	16 879,00	US0773473006
Acciones CAKE BOX HOLDINGS PLC	GBP	184 050,49	-	122 733,84	(61 316,65)	GB00BDZWB751
Acciones COMMUNITIES FIRST	USD	76 207,21	-	70 082,68	(6 124,53)	US20344D1046
Acciones DIGITAL VALUE SPA	EUR	174 866,36	-	160 080,00	(14 786,36)	IT0005347429
Acciones DIVERGER	AUD	10 667,64	-	10 503,49	(164,15)	AU0000190209
Acciones DURATEC	AUD	111 036,62	-	112 901,55	1 864,93	AU0000109159
Acciones ECN CAPITAL CORP	CAD	38 507,15	-	19 181,94	(19 325,21)	CA26829L1076
Acciones ENTERSOFT SA SOFTWARE DEVEL	EUR	62 457,93	-	63 466,98	1 009,05	GRS503003014
Acciones EPSILON NET	EUR	118 337,86	-	248 545,36	130 207,50	GRS498003003
Acciones EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	89 546,73	-	81 081,52	(8 465,21)	SE0012673267
Acciones FAE TECHNOLOGY	EUR	42 132,00	-	40 992,00	(1 140,00)	IT0005500688
Acciones FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	GBP	132 968,87	-	127 307,38	(5 661,49)	IE00BWT6H894
Acciones GLOBAL BLUE GROUP HOLDING AG	USD	69 821,41	-	67 919,93	(1 901,48)	CH0562152865
Acciones GRODNO SPOLKA AKCYJNA	PLN	229 911,57	-	185 134,65	(44 776,92)	PLGRODN00015
Acciones HAMMOND POWER SOLUTIONS INC	CAD	145 096,24	-	151 322,04	6 225,80	CA4085491039
Acciones HELLOFRESH SE	EUR	95 320,78	-	36 748,70	(58 572,08)	DE000A161408
Acciones INCAP OYJ	EUR	201 443,59	-	267 649,20	66 205,61	FI0009006407
Acciones INMODE LTD	USD	53 985,37	-	60 030,83	6 045,46	IL0011595993
Acciones INSPIRED ENTERTAINMENT	USD	61 228,71	-	75 455,42	14 226,71	US45782N1081
Acciones INSTEM PLC	GBP	47 024,95	-	40 718,74	(6 306,21)	GB00B3TQCK30
Acciones LEATT US	USD	30 288,97	-	22 435,42	(7 853,55)	US5221322085
Acciones MPAC	GBP	148 090,58	-	170 494,91	22 404,33	GB0005991111
Acciones NAGARRO SE	EUR	187 062,62	-	183 264,20	(3 798,42)	DE000A3H2200
Acciones ONEWATER MARINE INC	USD	51 742,64	-	37 404,83	(14 337,81)	US68280L1017
Acciones PLANETEL SPA	EUR	32 922,36	-	31 500,00	(1 422,36)	IT0005430951
Acciones PRO-DEX INC	USD	109 967,85	-	72 158,62	(37 809,23)	US74265M2052
Acciones RENT A CENTER INC	USD	96 326,74	-	48 451,59	(47 875,15)	US76009N1000
Acciones SEBINO SPA	EUR	132 353,75	-	119 880,00	(12 473,75)	IT0005413510



CLASE 8.^a



008515078

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

Instrumentos de Patrimonio									
Acciones	SKITUDE HOLDING AS	NOK	11 283,93	-	1 156,10	(10 127,83	NO0010781560		
Acciones	SPACE HELLAS SA TELECOMMUNIC	EUR	146 285,49	-	97 567,20	(48 718,29)	GRS402003008		
Acciones	TIM SA	PLN	258 254,87	-	193 404,01	(64 850,86)	PLTIM00000016		
Acciones	UNIDATA SPA	EUR	240 809,23	-	274 940,00	34 130,77	IT0005338840		
Acciones	WATER INTELLIGENCE PLC	GBP	131 772,06	-	145 116,20	13 344,14	GB00BZ973D04		
Acciones	XPEL	USD	94 974,69	-	86 966,23	(8 008,46)	US98379L1008		
TOTAL Instrumentos de Patrimonio			4 371 113,51	-	4 160 699,89	(210 413,62)			
TOTAL Cartera Exterior			4 371 113,51	-	4 160 699,89	(210 413,62)			



CLASE 8.ª



008515079

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

Alcalá Multigestión Selección Oricalco F I Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones RENTA 4 GESTORA	EUR	26 040,00	-	47 806,96	21 766,96	ES0116848005
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		26 040,00	-	47 806,96	21 766,96	
TOTALES Cartera Interior		26 040,00	-	47 806,96	21 766,96	

CLASE 8.ª



008515080

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

(Expresada en euros)

CLASE 8.^a

008515081

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	25 101,58	-	14 483,48	(10 618,10)	US01609W1027
Acciones BANNERMAN ENERGY LTD	AUD	2 211,79	-	949,25	(1 262,54)	AU000000BMN9
Acciones COINBASE GLOBAL INC	USD	37 316,25	-	5 322,80	(31 993,45)	US19260Q1076
Acciones CYPHERPUNK HOLDINGS INC	CAD	29 586,42	-	9 104,52	(20 481,90)	CA2326621067
Acciones ENCORE ENERGY CORP	USD	1 185,88	-	618,15	(567,73)	CA29259W7008
Acciones ETC ISSUANCE GMBH 2,625	EUR	16 594,85	-	8 414,18	(8 180,67)	DE000A3GMKD7
Acciones ETF SECURITIES UK LIMITED	EUR	15 043,64	-	16 299,60	1 255,96	GB00B15KXV33
Acciones ETHER CAPITAL CORP	CAD	50 384,39	-	19 010,92	(31 373,47)	CA29764T1012
Acciones LYXOR INTERNATIONAL A M	EUR	32 114,62	-	31 359,30	(755,32)	FR0010361883
Acciones MICROSTRATEGY INC	USD	27 458,41	-	12 431,76	(15 026,65)	US5949724083
Acciones VANECK VECTORS	EUR	69 859,88	-	50 035,24	(19 824,64)	DE000A3GPSP7
Acciones WISDOMTREE INVESTMENTS	USD	15 309,63	-	16 586,95	1 277,32	GB00B15KXQ89
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		322 167,34	-	184 616,15	(137 551,19)	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones ALLIANZ	EUR	52 117,40	-	43 702,68	(8 414,72)	LU1505874849
Participaciones BAILLIE GIFFORD INVESTMENT MGM	USD	40 373,36	-	21 784,26	(18 589,10)	IE00BYQG5606
Participaciones BELLEVUE GRUOP AG	EUR	26 013,94	-	25 171,07	(842,87)	LU1477743204
Participaciones BLACKROCK INTERNATIONAL	USD	20 611,52	-	17 641,83	(2 969,69)	LU0252968341
Participaciones GOLDMAN SACHS	USD	26 134,91	-	39 453,08	13 318,17	LU1046546229
Participaciones THE JUPITER GLOBAL FUND	USD	26 134,92	-	21 563,07	(4 571,85)	IE00BYVJRD56
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		191 386,05	-	169 315,99	(22 070,06)	
TOTAL Cartera Exterior		539 593,39	-	401 739,10	(137 854,29)	

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión, Infal Patrimonio F I Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones CREDIT SUISSE	EUR	102 371,10	-	103 003,89	632,79	ES0155598008
TOTAL Instituciones de Inversión Colectiva		102 371,10	-	103 003,89	632,79	
Instrumentos de patrimonio						
Acciones FERROVIAL	EUR	447,10	-	415,99	(31,11)	ES0118900010
Acciones VISCOFAN	EUR	55 281,00	-	54 481,00	(800,00)	ES0184262212
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		55 728,10	-	54 896,99	(831,11)	
Valores representativos de deuda						
REPO BANCO ALCA 1,500 2023-01-02	EUR	500 390,46	41,12	500 390,46	0,00	ES00000012B88
TOTALES Valores representativos de deuda		500 390,46	41,12	500 390,46	0,00	
TOTAL Cartera Interior		658 489,66	41,12	658 291,34	(198,32)	



CLASE 8.^a



008515082

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones AIR LIQUIDE SA	EUR	55 617,38	-	53 886,80	(1 730,58)	FR0000120073
Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	150 045,60	-	77 108,07	(72 937,53)	US01609W1027
Acciones AMAZON COM INC	USD	19 232,40	-	15 694,33	(3 538,07)	US0231351067
Acciones AMUNDI	EUR	786 217,50	-	794 374,51	8 157,01	FR0013416716
Acciones BOOZ ALLEN	USD	147 888,07	-	144 606,59	(3 281,48)	US0995021062
Acciones CIGNA CORP	USD	140 955,38	-	144 861,62	3 906,24	US1255231003
Acciones CLEAN HARBORS	USD	147 457,71	-	141 897,07	(5 560,64)	US1844961078
Acciones EXXON MOBIL	USD	150 497,17	-	147 863,52	(2 633,65)	US30231G1022
Acciones HANNOVER RUECKVERSICHERUNG	EUR	48 172,04	-	59 174,50	11 002,46	DE0008402215
Acciones HELLA KGAA HUECK & CO	EUR	48 281,68	-	52 778,70	4 497,02	DE000A13SX22
Acciones HENRY SCHEIN	USD	108 845,11	-	107 219,57	(1 625,54)	US0064071025
Acciones ISHARES	USD	202 865,71	-	205 244,55	2 378,84	IE00B4556L06
Acciones LAMB WESTON HOLDINGS	USD	141 383,38	-	147 340,28	5 956,90	US5132721045
Acciones LYXOR INTERNATIONAL A M	EUR	1 146 679,40	-	1 111 860,20	(34 819,20)	FR0010361683
Acciones MCKESSON CORPO	USD	119 679,04	-	126 155,54	6 476,50	US58155Q1031
Acciones META PLATFORMS INC	USD	215 189,79	-	95 332,17	(119 857,62)	US30303M1027
Acciones MICROSOFT CP WASH	USD	104 698,85	-	89 614,65	(15 084,20)	US5949181045
Acciones MUECHEN RUECKVERSICHERUG	EUR	48 157,48	-	61 408,00	13 250,52	DE0008430026
Acciones NINTENDO CO LTD	JPY	119 851,67	-	117 660,40	(2 191,27)	JP3756600007
Acciones PRINCIPAL	USD	148 349,28	-	140 565,71	(7 783,57)	US74251V1026
Acciones SPDR	USD	471 849,94	-	509 715,03	37 865,09	IE00BWBXM492
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		4 753 206,77	-	4 603 485,61	(149 721,16)	
Valores representativos de deuda						
Bonos ABN-AMRO HOLDING 0,500 2023-07-17	EUR	100 024,64	218,48	99 018,66	(1 005,98)	XS1856791873
Bonos BANK OF IRELAND 1,375 2023-08-29	EUR	100 428,36	322,43	99 090,46	(1 337,90)	XS1872038218
Bonos BNP PARIBAS 2,375 2024-05-20	EUR	173 549,82	(231,11)	165 934,91	(7 614,91)	XS1068871448
Bonos COMMERZBANK AKTIENGE 0,625 2024-08-28	EUR	110 773,71	102,86	105 079,97	(5 693,74)	DE000CZ40N04
Bonos JEFFERIES GROUP LLC 1,000 2024-07-19	EUR	101 724,17	61,05	95 806,74	(5 917,43)	XS2030530450
Bonos LLOYDS TBS GROUP 0,375 2025-01-28	EUR	200 451,00	557,72	186 292,80	(14 158,20)	XS2109394077
Bonos MERCEDES BENZ (ANTES) 1,875 2024-07-08	EUR	205 472,55	487,95	197 890,54	(7 582,01)	DE000A11QSB8
Bonos MORGAN STANLEY 1,750 2024-03-11	EUR	103 318,98	71,20	99 624,98	(3 694,00)	XS1379171140
Bonos VOLKSWAGEN AG 0,000 2023-07-12	EUR	150 323,78	(236,09)	147 902,10	(2 421,68)	XS2282093769
TOTALES Valores representativos de deuda		1 246 067,01	1 354,49	1 196 641,16	(49 425,85)	
TOTAL Cartera Exterior		5 999 273,78	1 354,49	5 800 126,77	(199 147,01)	

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial, F I Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones CAPITAL INTERNATIONAL MANAGEMN	EUR	60 434,23	-	44 279,58	(16 154,65)	LU1592039728
Participaciones COMGEST	EUR	74 661,89	-	52 836,00	(21 825,89)	IE00BHWQNN83
Participaciones FIDELITY FUNDS	EUR	19 908,56	-	12 051,68	(7 856,88)	LU1769044709
Participaciones FRANKLING TEMPLETON INV FUNDS	EUR	35 394,50	-	33 560,33	(1 834,17)	LU0744129395
Participaciones LIONTRUST INVESTMENT PARTNERS	EUR	39 980,06	-	41 739,61	1 759,55	IE00BNXHG557
Participaciones IMFS FUNDS	EUR	31 462,68	-	29 204,00	(2 258,68)	LU0219424131
Participaciones SCHRODER INT'L SELECTION FUND	EUR	19 643,80	-	20 600,05	956,25	LU1496798981
Participaciones T ROWE PRICE LUXEMBOURG MAN	EUR	46 790,96	-	37 799,05	(8 991,91)	LU1697912878
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		328 276,68	-	272 070,30	(56 206,38)	
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones AMUNDI	EUR	157 711,06	-	154 579,66	(3 131,40)	FR0013416716
Acciones BNP PARIBAS	EUR	48 254,81	-	47 746,73	(508,08)	FR0013041530
Acciones INVESCO	USD	141 577,63	-	119 833,70	(21 743,93)	IE00BH3YZ803
Acciones ISHARES	USD	96 023,65	-	89 886,42	(6 137,23)	IE00B4556L06
Acciones LYXOR INTERNATIONAL A M	EUR	20 958,75	-	16 369,20	(4 589,55)	FR0010361683
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		540 608,25	-	500 463,71	(40 144,54)	
TOTAL Cartera Exterior		868 884,93	-	772 534,01	(96 350,92)	



CLASE 8.ª



008515084

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, F.I. Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones AB GLOBAL	EUR	400 014,38	-	385 262,69	(14 751,69)	LU0251855366
Participaciones ALLIANZ	EUR	200 007,06	-	199 609,15	(397,91)	LU1505874849
Participaciones BELLEVUE GRUOP AG	EUR	1 000 028,15	-	984 677,55	(15 350,60)	LU1477743204
Participaciones BLACKROCK INTERNATIONAL	USD	1 598 247,45	-	1 562 821,14	(35 426,31)	LU0252968341
Participaciones BNP PARIBAS	EUR	800 488,06	-	752 091,50	(48 396,56)	LU0406803147
Participaciones EURIZON CAPITAL SA	EUR	600 028,00	-	575 505,07	(24 522,93)	LU1529955046
Participaciones FIDELITY FUNDS	EUR	500 013,87	-	482 895,02	(17 118,85)	LU1769044709
Participaciones GOLDMAN SACHS	USD	1 299 573,12	-	1 201 078,22	(98 494,90)	LU1046546229
Participaciones JPMORGAN BANK	USD	2 101 806,84	-	2 045 907,03	(55 899,81)	LU0129487947
Participaciones LEGG MASON GLOBAL FUNDS	EUR	800 028,01	-	784 957,30	(15 070,71)	IE00BD4GTY16
Participaciones M&G INVESTMENTS	EUR	500 014,01	-	495 167,32	(4 846,69)	LU1665238009
Participaciones MAPFRE	EUR	1 800 056,00	-	1 720 805,72	(79 250,28)	LU1860584967
Participaciones NATIXIS INVESTMENT MANAGERS	USD	727 126,01	-	686 505,80	(40 620,21)	LU1923622531
Participaciones PICTET	EUR	1 000 833,01	-	968 998,48	(31 834,53)	LU0340558823
Participaciones ROBECO FUNDS	EUR	100 006,99	-	100 593,14	586,15	LU0491217419
Participaciones SCHRODERS	EUR	900 027,65	-	900 407,05	379,40	LU1732475675
Participaciones THEADNEEDLE FUNDS	USD	396 544,28	-	390 517,46	(6 026,82)	LU0915584832
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		14 724 842,89	-	14 237 799,64	(487 043,25)	
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones INVESCO	USD	500 720,14	-	497 270,93	(3 449,21)	IE00BH3YZ803
Acciones ISHARES	USD	1 942 106,76	-	1 831 226,61	(110 880,15)	IE00B4556L06
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		2 442 826,90	-	2 328 497,54	(114 329,36)	
TOTAL Cartera Exterior		17 167 669,79	-	16 566 297,18	(601 372,61)	



CLASE 8.ª



008515085

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Everea, F.I. Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de patrimonio						
Acciones ABBOTT	USD	11 871,17	-	11 589,77	(281,40)	US0028241000
Acciones ABBVIE INC	USD	15 340,76	-	15 550,31	209,55	US00287Y1091
Acciones ACCENTURE PLC	USD	10 840,46	-	10 220,41	(620,05)	IE00B4BNMY34
Acciones ADOBE INC	USD	10 782,16	-	9 431,45	(1 350,71)	US00724F1012
Acciones ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	7 660,00	-	6 534,78	(1 125,22)	US0079031078
Acciones AMAZON.COM INC	USD	72 327,89	-	48 652,44	(23 675,45)	US0231351067
Acciones AMERICAN TOWER CORP	USD	7 419,46	-	6 135,42	(1 284,04)	US03027X1000
Acciones AMGEN INC	USD	8 523,93	-	8 832,77	308,84	US0311621009
Acciones AMUNDI	EUR	47 108,69	-	43 054,52	(4 054,17)	FR0013416716
Acciones APPLE INC	USD	141 159,69	-	114 824,40	(26 335,29)	US0378331005
Acciones ARRAY TECHNOLOGIES INC	USD	7 607,11	-	10 834,70	3 227,59	US04271T1007
Acciones AT&T	USD	9 185,03	-	7 567,28	(1 617,75)	US00206R1023
Acciones AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	6 742,05	-	6 247,91	(494,14)	US0530151036
Acciones BANK OF AMERICA	USD	13 980,92	-	12 963,97	(1 016,95)	US0605051046
Acciones BERKSHIRE HATHAWAY	USD	33 873,05	-	31 742,73	(2 130,32)	US0846707026
Acciones BNP PARIBAS	EUR	52 424,42	-	46 445,64	(5 978,78)	FR0013041530
Acciones BRISTOL MYERS SQUIBB	USD	9 927,87	-	8 939,56	(988,31)	US1101221083
Acciones BROADCOM INC	USD	13 450,96	-	12 535,96	(915,00)	US11135F1012
Acciones CHARLES SCHWAB CORP	USD	7 726,68	-	8 166,94	440,26	US08085131055
Acciones CHEVRON CORP	USD	18 240,10	-	18 612,16	372,06	US1667641005
Acciones CISCO SYSTEMS INC	USD	11 586,72	-	12 372,29	785,57	US17275R1023
Acciones COCA COLA CO	USD	14 343,45	-	13 489,16	(854,29)	US1912161007
Acciones COMCAST	USD	11 040,75	-	9 473,87	(1 566,88)	US20030N1019
Acciones CONOCOPHILLIPS	USD	9 090,66	-	9 590,36	499,70	US20825C1045
Acciones COSTCO WHOLESALE CORP	USD	12 588,57	-	12 367,23	(221,34)	US22160K1051
Acciones CVS HEALTH CORP	USD	8 965,76	-	7 661,00	(1 304,76)	US1266501006
Acciones DANAHER CORP	USD	10 354,00	-	10 413,98	59,98	US2358511028
Acciones ELEVANCE HEALTH INC	USD	7 476,31	-	7 667,35	191,04	US0367521038
Acciones ELI LILLY & CO	USD	15 375,16	-	18 796,95	3 421,79	US5324571083
Acciones EXXON MOBIL	USD	20 359,44	-	25 863,24	5 503,80	US30231G1022
Acciones GOLDMAN SACHS	USD	7 183,71	-	7 377,96	194,25	US38141G1040



CLASE 8.ª



008515086

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Instrumentos de patrimonio					
Acciones GOOGLE INC	USD	100 156,04	-	71 285,72	(28 870,32) US02079K1079
Acciones HOME DEPOT	USD	19 598,17	-	20 064,91	466,74 US4370761029
Acciones HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	8 060,56	-	9 008,83	948,27 US4385161066
Acciones IBM INTL BUSINESS MACHINES	USD	7 918,64	-	8 160,29	241,65 US4592001014
Acciones INTEL CORP	USD	9 178,36	-	6 049,18	(3 129,18) US4581401001
Acciones INTUIT INC	USD	7 825,15	-	6 908,48	(916,67) US4612021034
Acciones INVERSCO	USD	91 321,16	-	80 426,07	(10 895,09) IE00BH3YZ803
Acciones ISHARES	USD	53 575,76	-	49 522,43	(4 053,33) IE00B4556L06
Acciones JOHNSON & JOHNSON	USD	25 304,08	-	24 258,54	(1 045,54) US4781601046
Acciones JP MORGAN HOUSE	USD	33 534,27	-	29 747,13	(3 787,14) IE00BF4G7076
Acciones JPMORGAN BANK	USD	22 885,02	-	25 054,88	2 169,86 US46625H1005
Acciones LOCKHEED MARTIN	USD	6 881,70	-	7 271,56	389,86 US5398301094
Acciones LOWES	USD	8 636,70	-	8 189,60	(447,10) US5486611073
Acciones LYXOR INTERNATIONAL A M	EUR	63 075,07	-	55 849,79	(7 225,28) FR0010361683
Acciones MASTERCARD INC	USD	16 110,47	-	16 567,08	456,61 US57636Q1040
Acciones MCDONALDS CORPORATION	USD	11 497,42	-	11 570,75	73,33 US5801351017
Acciones MEDTRONIC PLC	USD	7 642,61	-	6 461,84	(1 180,77) IE00BTN1Y115
Acciones MERCK & CO INC	USD	14 025,97	-	17 931,10	3 905,13 US58933Y1055
Acciones META PLATFORMS INC	USD	27 411,67	-	16 076,06	(11 335,61) US30303M1027
Acciones MICROSOFT CP WASH	USD	123 444,24	-	103 280,88	(20 163,36) US5949181045
Acciones MORGAN STANLEY	USD	7 707,72	-	7 227,63	(480,09) US6174464486
Acciones NETFLIX INC	USD	6 804,24	-	7 988,72	1 184,48 US64110L1061
Acciones NEXTERA ENERGY	USD	9 560,66	-	9 449,86	(110,80) US65339F1012
Acciones NIKE INC	USD	8 520,05	-	9 291,28	771,23 US6541061031
Acciones NVIDIA CORP	USD	45 817,51	-	34 130,51	(11 687,00) US67066G1040
Acciones ORACLE CORPORATION	USD	6 828,23	-	7 712,40	884,17 US68389X1054
Acciones PAYPAL HOLDINGS	USD	7 006,34	-	5 123,02	(1 883,32) US70450Y1038
Acciones PEPSICO INC	USD	13 576,95	-	13 670,38	93,43 US7134481081
Acciones PFIZER INC	USD	15 700,13	-	15 461,27	(238,86) US7170811035
Acciones PHILIP MORRIS CO INC	USD	8 949,62	-	9 076,71	127,09 US7181721090
Acciones PROCTER & GAMBLE	USD	21 609,18	-	19 821,94	(1 787,24) US7427181091
Acciones QUALCOMM INC	USD	8 740,49	-	6 881,20	(1 859,29) US7475251036
Acciones RAYTHEON CO	USD	8 573,01	-	8 673,59	100,58 US75513E1010
Acciones S&P GLOBAL	USD	7 620,68	-	7 196,62	(424,06) US78409V1044



CLASE 8.^a



008515087

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

Instrumentos de patrimonio
Acciones|SALESFORCE COM
Acciones|SPDR
Acciones|STARBUCKS CORPORATION
Acciones|TESLA
Acciones|TEXAS INSTRUMENTS
Acciones|THERMO FISCHER SCIENTIFIC INC
Acciones|UBS
Acciones|UNION PACIFIC CORP
Acciones|UNITED PARCEL SERVICES
Acciones|UNITEDHEALTH GROUP INC
Acciones|VANGUARD
Acciones|VERIZON COMMUNICATIONS INC
Acciones|VISA INC
Acciones|WAL MART STORES INC
Acciones|WALT DISNEY COMPANY|THE
Acciones|WELLSFARGO

TOTALES Instrumentos de Patrimonio

CLASE 8.ª



008515088

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario, F.I. Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones ALLIANZ	EUR	50 005,89	-	26 733,79	(23 272,10)	LU1505874849
Participaciones GUINNESS ASSET MANAGEMENT F	EUR	50 006,97	-	50 734,86	727,89	IE00BFYV9M80
Participaciones LA FRANCAISE ASSET MANAGEMENT	EUR	250 028,06	-	245 720,18	(4 307,88)	FR0013289063
Participaciones MAINFIRST SICAV	EUR	50 005,70	-	42 196,30	(7 809,40)	LU1004823552
Participaciones MORGAN STANLEY FUNDS	EUR	50 006,98	-	40 492,82	(9 514,16)	LU0360483019
Participaciones ROBECO FUNDS	EUR	150 021,00	-	126 738,19	(23 282,81)	LU0491217419
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		600 074,60	-	532 616,14	(67 458,46)	
Valores representativos de deuda						
REPO BANCO ALCA 1,500 2023-01-02	EUR	345 339,82	28,38	345 339,82	-	ES0000012B88
TOTAL Valores representativos de deuda		345 339,82	28,38	345 339,82	-	
TOTAL Cartera Exterior		945 414,42	28,38	877 955,96	(67 458,46)	



008515089

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión GLOBAL EQUITIES, F I (Compartimento)				
Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuro EURO STOXX 50 INDEX 10	EUR	1 665 780,00	1 589 700,00	2023/03/17
Futuro S&P 500 5	USD	816 031,96	811 551,22	2023/03/17
TOTAL Derivados		0,00	2 401 251,22	

CLASE 8.ª



008515090

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión GARP, F.I. (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Futuro IBEX 35 INDICE 10	EUR	10 659 420,00	10 652 590,00	2023/01/20
Opcion APPLE INC 100 Física	USD	5 308 857,54	108 879,44	2023/01/23
TOTAL Derivados		15 968 277,54	10 761 469,44	

CLASE 8.ª



008515091

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión ORICALCO, F.I. (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Opcion CRESO PHARMA LTD (CPH AU) 1 Física	AUD	458 962,62	119,75	2024/11/04
Futuro DAX INDEX 25	EUR	705 750,00	699 400,00	2023/03/17
Futuro CAIXABANK S.A 100	EUR	50 250,00	55 350,00	2023/03/17
Futuro IBEX 35 INDICE 10	EUR	164 180,00	163 886,00	2023/01/20
TOTAL Derivados		1 379 142,62	918 755,75	



CLASE 8.ª



008515092

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Benwar Global, F I (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Futuro STOXX EUROPE 600 INDEX EUR 50	EUR	43 704,00	42 410,00	2023/03/17
Futuro FTSE 100 INDEX 10	GBP	85 360,11	84 187,50	2023/03/17
Futuro IBEX 35 INDICE 1	EUR	98 910,00	98 331,60	2023/01/20
Futuro RUSSELL 2000 INDEX 5	USD	51 820,62	49 630,53	2023/03/17
Futuro NASDAQ 100 2	USD	67 018,12	61 781,03	2023/03/17
Futuro S&P 500 5	USD	75 867,49	72 137,89	2023/03/17
TOTAL Derivados		422 680,34	408 478,55	



CLASE 8.ª



008515093

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Cornamusa, F I (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Opcion GLOBAL BLUE GROUP HOLDING AG (GB US) 1 Fisi	USD	121 876,72	3 757,50	2025/08/29
Opcion XPEL INC (XPEL US) 100 Fisica	USD	24 628,21	1 307,86	2023/01/23
Opcion INSPIRED ENTERTAINMENT INC (INSE US) 100 Fi	USD	89 960,25	4 259,89	2023/01/23
Opcion DOCEBO INC (DCBO US) 100 Fisica	USD	39 590,89	2 746,51	2023/02/20
Opcion ECN CAPITAL CORP (ECN CN) 100 Fisica	CAD	5 317,53	347,76	2023/01/23
Opcion DOCEBO INC (DCBO US) 100 Fisica	USD	34 608,73	2 242,05	2023/01/23
Opcion EVOLUTION GAMING GROUP (EVO SS) 100	SEK	63 827,47	2 580,80	2023/01/20
Opcion RENT A CENTER INC (RCII US) 100 Fisica	USD	26 102,23	359,66	2023/01/23
Opcion FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI(FLTR LN)GBP 10	GBP	13 072 944,73	3 252,03	2023/01/20
TOTAL Derivados		13 478 856,76	20 854,06	



CLASE 8.^a



008515094

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

Alcalá Multigestión Intal Patrimonio, F I (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Opcion ABBVIE INC 100 Fisica	USD	88 719,90	32,70	2023/01/23
Opcion ALPHABET INC-CL A (EX GOOGLE INC-CL A) 100	USD	85 171,10	1 242,47	2023/01/23
Opcion JOHNSON & JOHNSON 100 Fisica	USD	150 330,73	28,03	2023/01/23
Opcion MICROSOFT CP WASH 100 Fisica	USD	100 220,49	168,15	2023/01/23
Opcion ORACLE CORP 100 Fisica	USD	85 171,10	26,16	2023/01/23
Opcion AMAZON COM (USD) 100 Fisica	USD	150 330,73	11 210,24	2023/01/23
Futuro EURUSD 125000	USD	1 760 972,16	1 758 092,39	2023/03/13
Opcion ABBVIE INC 100 Fisica	USD	78 073,51	26,16	2023/01/23
Opcion ALPHABET INC-CL A (EX GOOGLE INC-CL A) 100	USD	75 031,69	158,81	2023/01/23
Opcion MICROSOFT CP WASH 100 Fisica	USD	100 220,49	29,89	2023/01/23
Opcion ORACLE CORP 100 Fisica	USD	74 524,71	26,16	2023/01/23
Opcion AMAZON.COM (USD) 100 Fisica	USD	200 440,97	5 956,37	2023/01/23
TOTAL Derivados		2 949 207,58	1 776 997,53	



CLASE 8.^a



008515095

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Everea, F I (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Futuro S&P 500 5	USD	953 116,67	919 758,05	2023/03/17
Futuro EURUSD 125000	USD	1 642 189,78	1 632 514,36	2023/03/13
TOTAL Derivados		2 595 306,45	2 552 272,41	

CLASE 8.ª



008515096

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Alcalá Multigestión, Global Equities, F I (Compartimento) Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
REPO BANCO ALCA 0,045 2022-01-03	EUR	239 860,56	(2,96)	239 860,56	-	ES00000012G91
TOTALES Valores representativos de deuda		239 860,56	(2,96)	239 860,56	-	
Instrumentos de patrimonio						
Acciones IBERDROLA	EUR	5 287,10	-	5 288,28	1,18	ES0144580Y14
Acciones VIDRALA	EUR	2 673,13	-	2 598,00	(75,13)	ES0183746314
Acciones REDESA	EUR	4 968,30	-	6 430,45	1 462,15	ES0173093024
Acciones ACCIONA	EUR	3 719,33	-	6 387,80	2 668,47	ES0125220311
Acciones VISCOFAN	EUR	3 995,51	-	5 234,80	1 239,29	ES0184262212
Acciones LOGISTA-CIA DE DISTRIBUCION IN	EUR	2 616,89	-	2 892,45	275,56	ES0105027009
Acciones GLOBAL DOMINION ACCESS SA	EUR	7 845,22	-	8 128,48	283,26	ES0105130001
TOTALES Instrumentos de patrimonio		31 105,48	-	36 960,26	5 854,78	
Depósitos en entidades de crédito						
Deposito BANCO ALCALA 0,000 2022 09 14		106 000,00	-	106 028,08	28,08	
TOTALES Depósitos en entidades de crédito		106 000,00	-	106 028,08	28,08	
TOTAL Cartera Interior		376 966,04	(2,96)	382 848,90	5 882,86	



CLASE 8.^a



008515097

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones HEINEKEN	EUR	5 111,50	-	6 722,48	1 610,98	NL0000009165
Acciones ALSTOM	EUR	5 119,63	-	3 902,50	(1 217,13)	FR0010220475
Acciones TOTAL FINA ELF S A	EUR	5 341,83	-	6 605,24	1 263,41	FR0000120271
Acciones ENEL SPA	EUR	3 463,74	-	5 347,91	1 884,17	IT0003128367
Acciones NESTLE SA	CHF	4 518,52	-	5 407,39	888,87	CH0038863350
Acciones APPLE INC	USD	1 003,12	-	6 242,57	5 239,45	US0378331005
Acciones GLENCORE PLC	GBP	3 607,53	-	4 025,34	417,81	JE00B4T3BW64
Acciones SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	2 369,61	-	3 633,00	1 263,39	IE00B1RR8406
Acciones ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	4 307,16	-	5 429,96	1 122,80	FR0000121667
Acciones CHR PUBLIC LIMITED COMPANY (IE	EUR	5 148,57	-	6 047,60	899,03	IE0001827041
Acciones INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2 714,97	-	6 562,36	3 847,39	DE0006231004
Acciones EIFFAGE SA	EUR	6 219,82	-	6 513,12	293,30	FR0000130452
Acciones ADOBE INC	USD	4 034,67	-	4 983,83	949,16	US00724F1012
Acciones VERALIA	EUR	5 053,59	-	4 891,68	(161,91)	FR0013447729
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		58 014,26	-	76 314,98	18 300,72	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones ROBECO FUNDS	EUR	5 196,30	-	6 732,23	1 535,93	LU0320897043
Participaciones PCTET	EUR	10 547,52	-	10 564,93	17,41	LU0255979238
Participaciones NORDEA GROUP	EUR	50 570,38	-	50 693,04	122,66	LU1915690835
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		66 314,20	-	67 990,20	1 676,00	
TOTAL Cartera Exterior		124 328,46	-	144 305,18	19 976,72	



CLASE 8.^a



008515098

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Alcalá Multigestión GARP, F.I (Compartimento) Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones OHL GROUP	EUR	245 107,54	-	396 372,00	151 264,46	ES0142090317
Acciones TUBACEX SA	EUR	109 912,31	-	86 210,29	(23 702,02)	ES0132945017
Acciones SACYR	EUR	140 422,53	-	143 942,56	3 520,03	ES0182870214
Acciones MELIA HOTELS INTERNATIONAL	EUR	196 205,51	-	185 845,93	(10 359,58)	ES0176252718
Acciones GRUPO PRISA	EUR	102 428,01	-	65 338,30	(37 089,71)	ES0171743901
Acciones GREENALIA SA	EUR	100 000,00	-	99 062,50	(937,50)	ES0105293007
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		894 075,90	-	976 771,58	82 695,68	
Instituciones de Inversión Colectiva						
DATA INCOME 21, SICAV, S.A	EUR	200 840,99	-	223 080,95	22 239,96	ES0139883039
ELCANO SPECIAL SITUATIONS, SICAV	EUR	301 408,84	-	413 166,72	111 757,88	ES0118626037
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		502 249,83	-	636 247,67	133 997,84	
TOTAL Cartera Interior		1 396 325,73	-	1 613 019,25	216 693,52	



CLASE 8.^a



008515099

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones PORTUGAL TELECOM	EUR	132 245,90	-	94 099,17	(38 146,73)	PTPTC0AM0009
Acciones PETROFAC	GBP	577 058,35	-	504 051,71	(73 006,64)	GB00B0H2K534
Acciones IAMGOLD CORP	USD	106 238,42	-	105 466,69	(771,73)	CA6445351068
Acciones ARYZTA AG	CHF	242 910,73	-	489 248,67	246 337,94	CH0043238366
Acciones TULLOW OIL PLC	GBP	90 453,10	-	165 855,34	75 402,24	GB0001500809
Acciones DYNAGAS LNG PARTNERS LP	USD	100 480,41	-	101 599,58	1 119,17	MHY2188B1083
Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	435 192,47	-	459 801,09	24 608,62	MHY8564W1030
Acciones GOLAR LNG LTD	USD	284 432,01	-	468 245,74	183 813,73	BMG9456A1009
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	0,00	-	0,33	0,33	US25271C1100
Acciones VALLOUREC SA	EUR	305 521,54	-	272 509,60	(33 011,94)	FR0013506730
Acciones VENATOR MATERIALS PLC	USD	84 807,28	-	100 457,02	15 649,74	GB00BF3ZNS54
Acciones NOV INC (EX OILWELL VARCO INC	USD	119 004,50	-	119 089,47	84,97	US62955J1034
Acciones INTERNATIONAL SEAWAYS INC	USD	275 147,74	-	206 433,47	(68 714,27)	MHY410531021
Acciones WHITING PETROLEUM CORP	USD	102 016,95	-	170 539,64	68 522,69	US9663875089
Acciones EXMAR NV	EUR	104 648,04	-	184 444,48	79 796,44	BE0003808251
Acciones KOSMOS ENERGY LTD	USD	334 630,10	-	434 856,74	100 226,64	US5006881065
Acciones FOURLIS HOLDINGS SA	EUR	165 560,48	-	154 000,00	(11 560,48)	GRS096003009
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	345 136,40	-	6,06	(345 130,34)	US252ESC0175
TOTALES Acciones admitidas cotización		3 805 484,42	-	4 030 704,80	225 220,38	
TOTAL Cartera Exterior		3 805 484,42	-	4 030 704,80	225 220,38	



CLASE 8.ª



008515100

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Alcalá Multigestión ORICALCO, F.I. Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
KRAKATOA INVERSIONS, SICAV, S.A.	EUR	98.941,61	-	107.554,66	8.613,05	ES0133062036
DATA INCOME 21, SICAV, S.A.	EUR	92.546,29	-	104.693,82	12.147,53	ES0139883039
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		191.487,90	-	214.191,56	22.703,66	
TOTAL Cartera Interior		191.487,90	-	214.191,56	22.703,66	



CLASE 8.^a



008515101

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ADVANCED MICRO DEVICES IN	USD	3 299,92	-	6 323,61	3 023,69	US0079031078
Acciones SOFTBANK GROUP CORP	USD	78 145,41	-	42 274,56	(35 870,85)	US83404D1090
Acciones VEDANTA RESOURCES PLC	USD	1 550,10	-	0,01	(1 550,09)	US92242Y1001
Acciones APPLE INC	USD	17 284,31	-	26 530,94	9 246,63	US0378331005
Acciones SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	USD	45 221,43	-	50 725,08	5 503,65	US7960508882
Acciones ASML HOLDING NV	EUR	74 316,02	-	106 005,00	31 688,98	NL0010273215
Acciones ROLLS ROYCE	GBP	80 440,29	-	69 762,51	(10 677,78)	GB00B63H8491
Acciones VANECK VECTORS	EUR	328 877,43	-	346 388,03	17 510,60	DE000A3GSP7
Acciones CAMECO CORPORATION CA	USD	3 756,59	-	5 750,57	1 993,98	CA13321L1085
Acciones HUT 8 MINING CORP	CAD	25 988,95	-	208 966,54	183 007,59	CA44812T1021
Acciones NEPTUNE DASH TECHNOLOGIES CO	CAD	301 631,73	-	171 329,28	(130 302,45)	CA64073L1013
Acciones RIOT BLOCKCHAIN INC	USD	140 223,78	-	89 590,83	(50 632,95)	US7672921050
Acciones HIVE BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES	CAD	301 561,43	-	497 168,13	195 606,70	CA43366H1001
Acciones ARGO BLOCKCHAIN PLC	GBP	117 821,29	-	540 559,21	422 737,92	GB00BZ15CS02
Acciones BITFARMS LTD OF CANADA	CAD	14 439,73	-	261 275,13	246 835,40	CA09173B1076
Acciones MARATHON PATENT GROUP INC	USD	94 664,65	-	80 864,83	(13 799,82)	US5657881067
Acciones BYD COMPANY LTD-H	HKD	13 145,99	-	75 611,47	62 465,48	CNE100000296
Acciones DB ETC PLC	USD	6 035,66	-	14 450,47	8 414,81	GB00B684MW17
Acciones WISDOMTREE INVESTMENTS	EUR	22 006,29	-	19 785,48	(2 220,81)	GB00B15KXN58
Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	63 810,66	-	31 320,97	(32 489,69)	US01609W1027
Acciones FIVERR INTERNATIONALS	USD	82 548,59	-	49 964,84	(32 583,75)	IL0011582033
Acciones PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	USD	3 241,23	-	5 418,35	2 177,12	GG00BPFJTF46
Acciones TENCENT HOLDINGS	USD	33 658,64	-	25 619,62	(8 039,02)	US88032Q1094
Acciones NIU TECHNOLOGIES	USD	2 455,57	-	2 123,84	(331,73)	US65481N1000
Acciones TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	127 673,42	-	127 747,83	74,41	US8740391003
Acciones CALIBER IMAGING & DIAGNOSTIC	USD	7 639,55	-	3,30	(7 636,25)	US13001C1053
Acciones MICROSTRATEGY INC	USD	38 080,38	-	73 217,59	35 137,21	US5949724083
Acciones CLOUDFLARE INC	USD	23 973,19	-	46 229,57	22 256,38	US18915M1071
Acciones JETSY INC	USD	43 738,38	-	48 105,99	4 367,61	US29786A1060
Acciones GALAXY DIGITAL HOLDINGS	CAD	129 240,46	-	340 643,41	211 402,95	KYG370921069
Acciones HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGI	USD	1 108,57	-	1 348,85	240,28	VGG456671053
Acciones FIH MOBILE	USD	3 602,68	-	4 086,83	484,15	US30255D1000
Acciones GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	14 076,61	-	14 498,34	421,73	KYG3777B1032
Acciones MEITUAN CLASS B	HKD	39 167,25	-	28 127,69	(11 039,56)	KYG596691041
Acciones VOYAGER DIGITAL LTD	CAD	0,00	-	0,00	0,00	CA92919V1085



CLASE 8.ª



008515102

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones VOYAGER DIGITAL LTD	CAD	15 275,64	-	221 723,98	206 448,34	CA92919V4055
Acciones MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	5 819,93	-	7 651,61	1 831,68	US5950171042
Acciones JINCHUAN GROUP INTERNATIONAL	HKD	15 264,20	-	27 308,62	12 044,42	KYG5138B1023
Acciones TIANNENG POWER INTERNATIONAL	HKD	13 544,19	-	7 487,41	(6 056,78)	KYG8655K1094
Acciones LEMONADE INC	USD	92 900,98	-	29 608,02	(63 292,96)	US52567D1072
Acciones PALANTIR TECHNOLOGIES	USD	102 251,04	-	86 008,56	(16 242,48)	US69608A1088
Acciones BIT DIGITAL INC	USD	13 245,12	-	13 359,11	113,99	KYG1144A1058
Acciones CYPHERPUNK HOLDINGS INC	CAD	147 392,12	-	125 725,14	(21 666,98)	CA2326621067
Acciones SILVERGATE CAPITAL CORP	USD	159 382,77	-	228 330,64	68 947,87	US82837P4081
Acciones HAIER	HKD	7 710,38	-	11 961,70	4 251,32	CNE1000048K8
Acciones EHANG HOLDINGS	USD	49 070,47	-	34 093,87	(14 976,60)	US26853E1029
Acciones DULUTH HOLDINGS INC	USD	4 127,26	-	6 670,77	2 543,51	US26443V1017
Acciones XIAOMI CORP	HKD	100 681,17	-	72 900,12	(27 781,05)	KYG9830T1067
Acciones ON LINE BLOCKCHAIN	GBP	15 574,96	-	14 496,72	(1 078,24)	GB0006601479
Acciones 360 DIGITECH	USD	3 097,02	-	5 038,23	1 941,21	US88557W1018
Acciones NANO DIMENSION	USD	49 614,63	-	11 689,22	(37 925,41)	US63008G2030
Acciones TILRAY INC	USD	155 695,46	-	36 157,11	(119 538,35)	US88688T1007
Acciones GREENLAND MINERALS LTD	AUD	25 993,32	-	13 263,41	(12 729,91)	AU000000GGG4
Acciones CRESO PHARMA LTD	AUD	25 103,35	-	9 907,57	(15 195,78)	AU000000CPH2
Acciones AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	27 742,05	-	35 077,03	7 334,98	US00971T1016
Acciones BTCS INC	USD	89 122,41	-	22 077,69	(67 044,72)	US05581M4042
Acciones DMG BLOCKCHAIN SOLUTIONS INC	CAD	106 867,61	-	32 945,27	(73 922,34)	CA23345B2003
Acciones LINK GLOBAL TECHNOLOGIES INC	CAD	58 768,46	-	7 784,54	(50 983,92)	CA5357611006
Acciones BTCETC BITCOIN ETPI2,625	EUR	322 546,01	-	276 052,80	(46 493,21)	DE000A27Z304
Acciones WISDOMTREE BITCOIN	USD	327 445,37	-	263 884,69	(63 560,68)	GB00BJYDH287
Acciones BITCOIN GROUP SEI7,625	EUR	185 245,77	-	155 677,50	(29 568,27)	DE000A1TNV91
Acciones 21 SHARES 2,625	USD	66 289,59	-	72 061,43	5 771,84	CH0496454155
Acciones 21 SHARES 2,625	USD	87 547,68	-	97 901,23	10 353,55	CH0593331561
Acciones 21 SHARES 2,625	USD	100 497,55	-	119 592,76	19 095,21	CH1114873776
Acciones 21 SHARES 2,625	USD	113 581,92	-	88 697,49	(24 884,43)	CH1135202088
Acciones 21 SHARES 2,625	USD	100 272,00	-	97 310,82	(2 961,18)	CH1146882316



CLASE 8.ª



008515103

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

CLASE 8.^a



008515104

Alcalá Multigestión El2 VALUE, F I (Compartimento) Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Acciones COINBASE GLOBAL INC	USD	352 004,32	-	337 365,77	(14 638,55)	US19260Q1076
Acciones ETC ISSUANCE GMBH 2,625	EUR	284 477,45	-	359 649,55	75 172,10	DE000A3GMKD7
Acciones DIDI GLOBAL INC	USD	29 865,75	-	13 130,60	(16 735,15)	US23292E1082
Acciones CONTEXTLOGIC INC	USD	87 819,27	-	27 333,45	(60 485,82)	US21077C1071
Acciones HUOBI TECHNOLOGY HOLDINGS LT	HKD	29 056,31	-	21 887,62	(7 168,69)	VGG4671J1012
Acciones ETHER CAPITAL CORP	CAD	673 092,32	-	588 722,69	(84 369,63)	CA29764T1012
Acciones MONEX GROUP INC	JPY	33 168,57	-	27 445,88	(5 722,69)	JP3869970008
Acciones ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	USD	47 167,34	-	50 940,41	3 773,07	US03486T2024
TOTALES Acciones admitidas a cotización		6.435.949,42	-	7.087.896,89	651.947,47	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Acciones XTRACKERS	USD	4 205,04	-	4 035,42	(169,62)	

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones BERKSHIRE HATHAWAY	EUR	43 433,83	-	47 564,60	4 130,77	US0846707026
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		43 433,83	-	47 564,60	4 130,77	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	117 890,43	-	195 746,83	77 856,40	LU1372006947
TOTAL Instituciones de Inversión Colectiva		117 890,43	-	195 746,83	77 856,40	
TOTAL Cartera Exterior		161 324,26	-	243 311,43	81 987,17	



CLASE 8.ª



008515105

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Alcalá Multigestión GREEN 21 F I Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de patrimonio						
Acciones GREENALIA SA	EUR	12 822,12	-	12 680,00	(142,12)	ES0139883039
TOTAL Instrumentos de patrimonio		12 822,12	-	12 680,00	(142,12)	
TOTAL Cartera Interior		12 822,12	-	12 680,00	(142,12)	



CLASE 8.^a



008515106

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

CLASE 8.ª



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	30 266,73	-	43 115,00	12 848,27	FR0000121972
Acciones TAKEDA GROUP	USD	22 365,38	-	17 968,89	(4 396,49)	US8740602052
Acciones GAZ DE FRANCE	EUR	29 678,34	-	29 932,20	253,86	FR0010208488
Acciones AMERICAN WATER	USD	22 606,92	-	29 877,66	7 270,74	US0304201033
Acciones INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	24 954,95	-	25 678,80	723,85	DE0006231004
Acciones JD COM	USD	25 580,07	-	18 475,13	(7 104,94)	US47215P1066
Acciones NEL ASA	NOK	31 925,53	-	15 171,16	(16 754,37)	NO0010081235
Acciones VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	30 363,87	-	21 512,61	(8 851,26)	DK0061539921
Acciones ECOLAB INC	USD	23 182,89	-	26 803,22	3 620,33	US2788651006
Acciones KINGSPAN GROUP	EUR	30 130,09	-	47 250,00	17 119,91	IE0004927939
Acciones AKER OFFSHORE WIND AS	NOK	29 696,53	-	17 193,98	(12 502,55)	NO0010890312
Acciones AKER CARBON CAPTURE AS	NOK	29 340,42	-	41 309,25	11 968,83	NO0010890304
Acciones IPATH SERIES B CARBON ETN	USD	25 667,81	-	35 188,30	9 520,49	US06747C3227
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		355 759,53	-	369 476,20	13 716,67	

008515107

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Acciones\ISHARES	EUR	29 497,15	-	21 280,00	(8 217,15)	IE00B1XNHC34
Participaciones\ISHARES	USD	8 983,66	-	11 578,31	2 594,65	IE00BGL86Z12
Participaciones\LEGAL&GENERAL INVESTMENT MANAG	EUR	25 046,57	-	24 676,05	(370,52)	IE00BMW3QX54
TOTAL Instituciones de Inversión Colectiva		63 527,38	-	57 534,36	(5 993,02)	
TOTAL Cartera Exterior		419 286,91	-	427 010,56	7 723,65	



CLASE 8.^a



008515108

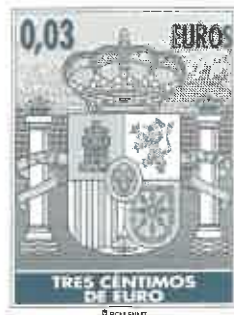
Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Alcalá Multigestión Benwar Global F I Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
REPO BANCO ALCA 0.045 2022-01-03	EUR	447 357,48	(5,53)	447 357,48	-	ES0000012G91
TOTAL Valores representativos de deuda		447 357,48	(5,53)	447 357,48		
Instrumentos de patrimonio Acciones TALGO SA	EUR	15 336,37	-	15 747,00	410,63	ES0105065009
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		15 336,37		15 747,00	410,63	
TOTAL Cartera Interior		462 693,85	(5,53)	463 104,48	410,63	



CLASE 8.ª



008515109

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

CLASE 8.ª



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ING GROEP NV CVA	EUR	10 534,60	-	14 690,40	4 155,80	NL0011821202
Acciones SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	9 804,16	-	12 934,50	3 130,34	FR0000121972
Acciones ETFSECURITIES UK LIMITED	EUR	36 220,26	-	39 132,31	2 912,05	JE00B1VS3770
Acciones TENARIS SA	EUR	18 310,00	-	18 420,00	110,00	LU0156801721
Acciones ASTRAZENECA PLC	USD	9 742,92	-	11 774,92	2 032,00	US0463531089
Acciones SUNDIAL GROWERS INC	USD	13 205,17	-	5 540,05	(7 665,12)	CA86730L1094
Acciones CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	18 859,17	-	27 862,73	9 003,56	CA1363851017
Acciones UR ENERGY INC	USD	8 963,66	-	9 650,20	686,54	CA91688R1082
Acciones KUEHNE + NAGEL INTL	CHF	15 367,81	-	15 614,57	246,76	CH0025238863
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		355 759,53	-	369 476,20	13 716,67	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones ALLIANZ	EUR	112 007,44	-	111 894,58	(112,86)	
Acciones SHARES	EUR	40 442,97	-	35 112,00	(5 330,97)	
TOTAL Instituciones de Inversión Colectiva		293 458,16	-	302 626,26	9 168,10	
TOTAL Cartera Exterior		649 217,69	-	672 102,46	22 884,77	

008515110

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Alcalá Multigestión Benwar Global F.I. Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
REPO BANCO ALCA 0,045 2022-01-03	EUR	447 357,48	(5,53)	447 357,48	-	ES0000012G91
TOTAL Valores representativos de deuda		447 357,48	(5,53)	447 357,48		
Instrumentos de patrimonio						
Acciones TALGO SA	EUR	15 336,37	-	15 747,00	410,63	ES0105065009
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		15 336,37	-	15 747,00	410,63	
TOTAL Cartera Interior		462 693,85	(5,53)	463 104,48	410,63	



CLASE 8.ª



008515111

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Alcalá Multigestión Comamusa, F.I. Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones GOOGLE INC	USD	96 686,36	-	101 725,79	5 039,43	US02079K1079
Acciones FACEBOOK	USD	47 748,85	-	50 550,05	2 801,20	US30303M1027
Acciones FRANKLIN COVEY CO	USD	70 623,16	-	113 842,36	43 219,20	US3534691098
Acciones EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	120 597,62	-	117 195,33	(3 402,29)	SE0012673267
Acciones HELLOFRESH SE	EUR	136 272,36	-	107 388,60	(28 883,76)	DE000A161408
Acciones RENT A CENTER INC	USD	159 520,43	-	143 554,23	(15 966,20)	US76009N1000
Acciones FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	GBP	125 346,90	-	124 571,82	(775,08)	IE00BWT6H894
Acciones TURNING POINT BRANDS INC	USD	216 320,46	-	186 940,94	(29 379,52)	US90041L1052
Acciones INTELLIGENT SYSTEMS CORP	USD	-	-	-	-	US45816D1000
Acciones PRO-DEX INC	USD	99 865,65	-	75 496,76	(24 368,89)	US74265M2052
Acciones UNIDATA SPA 1,662	EUR	181 710,65	-	256 680,00	74 969,35	IT0005338840
Acciones CURO GROUP HOLDINGS CORP	USD	73 891,72	-	75 983,48	2 091,76	US23131L1070
Acciones INSPIRED ENTERTAINMENT	USD	113 091,15	-	135 261,03	22 169,88	US45782N1081
Acciones INMODE LTD	USD	19 046,52	-	37 219,19	18 172,67	IL0011595993
Acciones OPEN LENDING CORP	USD	175 996,57	-	121 705,75	(54 290,82)	US68373J1043
Acciones SKITUDE HOLDING AS	NOK	29 418,35	-	17 771,86	(11 646,49)	NO0010781560
Acciones SEBINO SPA	EUR	191 876,68	-	203 796,00	11 919,32	IT0005413510
Acciones ACCEL ENTERTAINMENT	USD	49 842,97	-	57 215,68	7 372,71	US00436Q1067
Acciones EPSILON NET	EUR	110 820,69	-	272 426,56	161 605,87	GRS498003003
Acciones ENTERSOFT SA SOFTWARE DEVEL	EUR	69 237,06	-	104 560,50	35 323,44	GRS503003014
Acciones SOURCESENSE SPA	EUR	133 700,53	-	163 350,00	29 649,47	IT0005417040
Acciones INSTEM PLC	GBP	102 500,70	-	116 772,52	14 271,82	GB00B3TQCK30
Acciones XPEL	USD	169 803,52	-	159 027,95	(10 775,57)	US98379L1008
Acciones TIM SA	PLN	244 971,50	-	239 378,04	(5 593,46)	PLTIM0000016
Acciones CSAM HEALTH GROUP AS	NOK	85 041,77	-	85 634,58	592,81	NO0010894512
Acciones AUTO PARTNER	PLN	133 809,96	-	139 400,95	5 590,99	PLATPRT00018
Acciones LEATT US	USD	51 669,98	-	57 127,79	5 457,81	US5221322085
Acciones ECN CAPITAL CORP	CAD	73 060,38	-	74 231,10	1 170,72	CA26829L1076
Acciones CORECARD CORP	USD	75 589,32	-	93 436,46	17 847,14	US45816D1000
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		3 158 061,81		3 432 245,32	274 183,51	
TOTAL Cartera Exterior		3 158 061,81		3 432 245,32	274 183,51	



CLASE 8.ª



008515112

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

CLASE 8.^a



008515113

Alcalá Multigestión Selección OricalcoF I Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva Participaciones RENTA 4 GESTORA	EUR	26 040,00	-	27 519,98	1 479,98	ES0116848005
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		26 040,00	-	27 519,98	1 479,98	
TOTAL Cartera Interior		26 040,00	-	27 519,98	1 479,98	

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Alcalá Multigestión Selección Oricalco F I Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
Bonos BNP PARIBAS 2,375 2024-05-20	EUR	176 258,25	1 336,71	175 785,09	(473,16)	XS1068871448
Bonos VOLKSWAGEN AG 0,000 2023-07-12	EUR	150 625,50	(132,49)	150 386,00	(239,50)	XS2282093769
Bonos ORANGE SA 3,375 2022-09-16	EUR	51 935,68	(76,62)	51 920,31	(15,37)	XS0541453147
Bonos JEFFERIES GROUP LLC 1,000 2024-07-19	EUR	102 275,00	370,07	102 328,72	53,72	XS2030530450
TOTALES Valores representativos de deuda		481 094,43	1 497,67	480 420,12	(674,31)	
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ETFSECURITIES UK LIMITED	EUR	27 566,25	-	28 361,76	795,51	GB00B15KXV33
Acciones ETFSECURITIES UK LIMITED	EUR	15 043,64	-	15 411,18	367,54	JE00B1VS3770
Acciones VANECK VECTORS	EUR	34 911,03	-	36 083,28	1 172,25	IE0002PG6CA6
Acciones VANECK VECTORS	EUR	34 948,85	-	35 238,35	289,50	IE00BMC38736
Acciones ARGO BLOCKCHAIN PLC	GBP	27 671,67	-	18 571,98	(9 099,69)	GB00BZ15CS02
Acciones WISDOMTREE INVESTMENTS	EUR	18 045,22	-	19 277,01	1 231,79	GB00B15KXN58
Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	25 101,58	-	18 374,97	(6 726,61)	US01609W1027
Acciones CYPHERPUNK HOLDINGS INC	CAD	29 586,42	-	23 582,97	(6 003,45)	CA2326621067
Acciones BTCETC BITCOIN ETPI2.625	EUR	15 535,00	-	20 947,54	5 412,54	DE000A27Z304
Acciones BITCOIN GROUP SE 7,625	EUR	30 055,01	-	24 623,50	(5 431,51)	DE000A1TNV91
Acciones 21 SHARES 2,625	USD	15 075,38	-	22 395,63	7 320,25	CH0496454155
Acciones COINBASE GLOBAL INC	USD	37 316,25	-	35 710,64	(1 605,61)	US19260Q1076
Acciones ETC ISSUANCE GMBH 2,625	EUR	16 594,85	-	25 167,35	8 572,50	DE000A3GMKD7
Acciones BANNERMAN ENERGY LTD	USD	2 212,48	-	1 386,01	(826,47)	AU000000BMN9
Acciones ENCORE ENERGY CORP	USD	1 185,88	-	952,14	(233,74)	CA29259W1068
Acciones ETHER CAPITAL CORP	CAD	30 492,42	-	30 198,71	(293,71)	CA29764T1012
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		361 341,93		356 283,02	(5 058,91)	



CLASE 8.³³



008515114

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Instituciones de Inversión Colectiva					
Participaciones ALLIANZ	USD	26 103,45	-	26 094,04	(9,41) LU1698898050
Participaciones ALLIANZ	EUR	26 013,95	-	26 323,88	309,93 LU2307734751
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		361 341,93		356 283,02	(5 058,91)
Participaciones LYXOR INTERNATIONAL A M	EUR	32 114,62		32 815,61	700,99 FR0010361683
Participaciones BNY MELLON FUNDS	USD	26 172,59		27 145,36	972,77 IE00BZ19B417
Participaciones GOLDMAN SACHS	USD	26 134,91		27 080,98	946,07 LU1046546229
Participaciones INVESCO	EUR	40 116,85		39 050,70	(1 066,15) IE00BGBN6P67
Participaciones JPMORGAN BANK	EUR	26 014,03		25 932,71	(81,32) LU1387591727
Participaciones THE JUPITER GLOBAL FUND	USD	26 134,92		23 244,72	(2 890,20) IE00BYVJRD56
Participaciones BELLEVUE GRUOP AG	EUR	26 013,94		26 690,63	676,69 LU1477743204
Participaciones BAILLIE GIFFORD INVESTMENT MGM	USD	40 373,36		38 390,38	(1 982,98) IE00BYQG5606
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		295 192,62		292 769,01	(2 423,61)
TOTAL Cartera Exterior		656 534,55		649 052,03	(7 482,52)



CLASE 8.ª



008515115

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

CLASE 8.^a



Alcalá Multigestión Infal Patrimonio F I Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de patrimonio						
Acciones REDESA	EUR	41 061,90	-	42 387,70	1 325,80	ES0173093024
Acciones FERROVIAL	EUR	458,49	-	468,52	10,03	ES0118900010
TOTAL Instrumentos de Patrimonio		41 520,39	-	42 856,22	1 335,83	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones CREDIT SUISSE		552 600,00	-	551 980,81	(619,19)	ES0155598008
TOTAL Instituciones de Inversión Colectiva		552 600,00	-	551 980,81	(619,19)	
-TOTAL Cartera Interior		594 120,39	-	594 837,03	716,64	

008515116

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Alcalá Multigestión InfaI Patrimonio, F I Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
Bonos BNP PARIBAS 2.375 2024-05-20	EUR	176 258,25	1 336,71	175 785,09	(473,16)	XS1068871448
Bonos VOLKSWAGEN AG 0,000 2023-07-12	EUR	150 625,50	(132,49)	150 386,00	(239,50)	XS2282093769
Bonos ORANGE SA 3,375 2022-09-16	EUR	51 935,68	(76,62)	51 920,31	(15,37)	XS0541453147
Bonos JEFFERIES GROUP LLC 1,000 2024-07-19	EUR	102 275,00	370,07	102 328,72	53,72	XS2030530450
TOTALES Valores representativos de deuda		481 094,43	1 497,67	480 420,12	(674,31)	
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones LEGRAND	EUR	55 448,82	-	56 080,50	631,68	FR0010307819
Acciones ABN-AMRO HOLDING	EUR	41 801,63	-	41 938,25	136,62	NL0011540547
Acciones SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	53 444,08	-	57 084,26	3 640,18	FR0000121972
Acciones AMUNDI	EUR	267 992,75	-	279 250,88	11 258,13	FR0013416716
Acciones MERCK & CO INC	EUR	38 972,23	-	47 443,00	8 470,77	DE0006599905
Acciones THERMO FISCHER SCIENTIFIC INC	USD	126 596,33	-	143 088,91	16 492,58	US8835561023
Acciones BUREAU VERITAS SA	EUR	41 297,41	-	40 764,46	(532,95)	FR0006174348
Acciones FACEBOOK	USD	108 969,17	-	110 559,76	1 590,59	US30303M1027
Acciones UNIPER SE	EUR	53 690,06	-	57 266,00	3 575,94	DE000UNSE018
Acciones GEA GROUP AG	EUR	53 860,56	-	57 852,27	3 991,71	DE0006602006
Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	150 045,60	-	97 825,83	(52 219,77)	US01609W1027
Acciones AL TEN SA	EUR	40 456,73	-	46 757,50	6 300,77	FR0000071946
Acciones SERVICE CORP INTERNATIONAL	USD	115 982,78	-	143 190,41	27 207,63	US8175651046
Acciones FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	USD	120 481,21	-	141 223,78	20 742,57	US31847R1023
Acciones MURPHY USA INC	USD	131 985,54	-	151 470,03	19 484,49	US6267551025
Acciones NINTENDO CO LTD	JPY	119 851,67	-	123 560,57	3 708,90	JP3756600007
Acciones COMERICA INC	USD	140 270,51	-	139 851,47	(419,04)	US2003401070
Acciones HORNBACK HOLDING AG & CO KGA	EUR	41 572,26	-	49 422,50	7 850,24	DE0006083405
Acciones METROPOLITAN BANK HOLDING CO	USD	135 491,32	-	151 677,45	16 186,13	US5917741044
Acciones PLDT INC SPON ADR	USD	135 781,52	-	144 631,78	8 850,26	US69344D4088
Acciones TELEKOM INDONESIA PERSERO	USD	135 790,48	-	138 452,86	2 662,38	US7156841063



CLASE 8.ª



008515117

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

TOTALES Instrumentos de Patrimonio			-	2 219 392,47	109 609,81
Instituciones de Inversión Colectiva					
Acciones[LYXOR INTERNATIONAL A M	EUR	189 711,29	-	208 660,00	18 948,71
Acciones[AMUNDI	EUR	278 572,86	-	286 470,80	7 897,94
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		468 284,15	-	495 130,80	26 846,65
TOTAL Cartera Exterior		3 059 161,24	1 497,67	3 194 943,39	135 782,15



CLASE 8.ª



008515118

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial, F I Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Acciones BNP PARIBAS	EUR	189 711,29	-	208 660,00	18 948,71	FR0013041530
Acciones ISHARES	EUR	278 572,86	-	286 470,80	7 897,94	IE00B4K48X80
Acciones LYXOR INTERNATIONAL A M	EUR	158 326,37	-	171 300,56	12 974,19	LU1900066975
Participaciones FIDELITY FUNDS	EUR	21 990,88	-	23 721,76	1 730,88	LU1769044709
Acciones AMUNDI	EUR	92 412,05	-	91 444,52	(967,53)	LU1681037864
Acciones AMUNDI	EUR	19 908,56	-	18 730,88	(1 177,68)	LU1681043086
Acciones AMUNDI	EUR	0,00	-	0,00	0,00	LU2098887263
Acciones INVESCO	EUR	19 380,61	-	21 052,67	1 672,06	IE00BRKWGL70
Acciones UBS	EUR	138 731,61	-	150 676,56	11 944,95	IE00BD4TYG73
Acciones XTRACKERS	EUR	140 301,37	-	147 589,48	7 288,11	IE00BJZ2DD79
Acciones XTRACKERS	EUR	50 059,50	-	54 513,57	4 454,07	LU0380865021
Acciones XTRACKERS	EUR	0,00	-	0,00	0,00	LU1875395870
Participaciones T ROWE PRICE LUXEMBOURG MAN	EUR	21 942,29	-	23 165,72	1 223,43	LU1697912878
Participaciones COMGEST	EUR	0,00	-	0,00	0,00	IE00BHWQNN83
Participaciones CAPITAL INTERNATIONAL MANAGEMENT	EUR	46 790,96	-	45 536,66	(1 254,30)	LU1592039728
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		890 243,72	-	935 571,23	45 327,51	
TOTAL Cartera Exterior		890 243,72	-	935 571,23	45 327,51	



CLASE 8.^a



008515119

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, F I Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva Participaciones ANATTEA GESTION SGIIC SA		30 020,00	-	29 768,20	(251,80)	ES0109204000
TOTAL Instituciones de Inversión Colectiva		30 020,00	-	29 768,20	(251,80)	
-TOTAL Cartera Interior		30 020,00	-	29 768,20	(251,80)	



CLASE 8.ª



008515120

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, F.I. Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones BNP PARIBAS	EUR	30 451,58	-	32 662,66	2 211,08	LU0406803147
Participaciones ALLIANZ	EUR	20 006,94	-	20 969,14	962,20	LU1597246039
Participaciones ALLIANZ	EUR	115 631,32	-	122 087,62	6 456,30	LU1931536319
Participaciones ISHARES	EUR	99 967,46	-	122 319,36	22 351,90	IE00018KRLL9
Participaciones ISHARES	EUR	30 050,16	-	30 661,40	611,24	IE00B1TXK627
Participaciones ISHARES	USD	30 236,93	-	31 005,49	768,56	IE00BYVJRR92
Participaciones ISHARES	EUR	30 044,20	-	28 893,66	(1 150,54)	IE00BZCQB185
Participaciones CARMIGNAC GESTION	EUR	400 006,13	-	400 230,47	224,34	FR0010149120
Participaciones BLACKROCK INTERNATIONAL	USD	20 298,14	-	22 602,65	2 304,51	LU0252969661
Participaciones BLACKROCK INTERNATIONAL	EUR	40 617,42	-	41 435,36	817,94	LU0764816798
Participaciones LYXOR INTERNATIONAL A M	GBP	30 116,72	-	30 381,71	264,99	FR0011119171
Participaciones JP MORGAN CHASE & CO	USD	111 234,51	-	115 071,78	3 837,27	LU1378862947
Participaciones PICTET	EUR	100 777,01	-	112 132,46	11 355,45	LU0340558823
Participaciones M&G INVESTMENTS	EUR	50 007,00	-	53 981,38	3 974,38	LU1665238009
Participaciones GOLDMAN SACHS	USD	30 570,08	-	30 897,20	327,12	LU0858289241
Acciones INVESCO	EUR	67 915,63	-	69 487,48	1 571,85	IE00B449XP68
Participaciones INVESCO	USD	121 233,39	-	112 722,27	(8 511,12)	IE00BGBN6P67
Participaciones NORDEA GROUP	EUR	101 533,01	-	103 828,80	2 295,79	LU0445386955
Participaciones NORDEA GROUP	EUR	25 006,99	-	25 446,11	439,12	LU0841597866
Participaciones JPMORGAN BANK	USD	100 331,38	-	113 833,06	13 501,68	LU0129487947
Participaciones JPMORGAN BANK	EUR	100 013,99	-	104 611,72	4 597,73	LU0822047501
Participaciones SEILERN INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	50 770,64	-	56 023,06	5 252,42	IE00BF5H5052
Participaciones BELLEVUE GRUOP AG	EUR	50 770,15	-	55 559,92	4 789,77	LU0415391514
Participaciones BELLEVUE GRUOP AG	EUR	20 006,97	-	18 415,27	(1 591,70)	LU1811047916
Participaciones ELEVIA CAPITAL SAS	EUR	209 153,31	-	213 740,53	4 587,22	LU1331973468
Participaciones LONVIA CAPITAL	EUR	100 020,97	-	106 404,44	6 383,47	LU2240056106
Participaciones LONVIA CAPITAL	EUR	100 020,99	-	106 113,75	6 092,76	LU2240057179
Participaciones LIONTRUST INVESTMENT PARTNERS	EUR	50 007,00	-	51 829,30	1 822,30	IE00BL6VHG89
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		2 236 800,02	-	2 333 348,05	96 548,03	
TOTAL Cartera Exterior		2 236 800,02	-	2 333 348,05	96 548,03	



CLASE 8.ª



008515121

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

CLASE 8.^a



008515122

Alcalá Multigestión Everea, F.I. Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda REPO BANCO ALCA 0.045 2022-01-03		149 857,43	(1,85)	149 857,43	-	ES00000012G91
TOTAL Valores representativos de deuda		149 857,43	(1,85)	149 857,43	-	-
-TOTAL Cartera Interior		149 857,43	(1,85)	149 857,43	-	-

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

Alcalá Multigestión Everea, F.I. Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de patrimonio						
Acciones ISHARES	USD	16 220,44	-	17 908,24	1 687,8	IE00BMTX1Y45
Acciones ARRAY TECHNOLOGIES INC	USD	10 689,86	-	8 963,35	(1 726,51)	US04271T1007
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		26 910,30	-	26 871,59	(38,71)	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Acciones BNP PARIBAS	USD	79 170,53	-	81 550,93	2 380,40	FR0011550177
Acciones BNP PARIBAS	USD	77 815,68	-	79 701,22	1 885,54	FR0011550680
Participaciones ISHARES	USD	100 696,94	-	106 220,64	5 523,70	IE00B5BMR087
Participaciones LYXOR INTERNATIONAL A M	USD	126 150,14	-	131 641,29	5 491,15	LU0496786657
Acciones SPDR	USD	106 416,01	-	109 777,26	3 361,25	IE00B6YX5C33
Acciones AMUNDI	USD	20 987,14	-	22 631,31	1 644,17	LU1681049018
Acciones INVESCO	USD	103 735,27	-	105 215,30	1 480,03	IE00B3YCGJ38
Acciones INVESCO	USD	126 929,69	-	131 733,13	4 803,44	IE00BYML9W36
Acciones UBS	USD	94 375,28	-	97 124,98	2 749,70	IE00B4JY5R22
Participaciones VANGUARD	USD	136 639,12	-	140 906,97	4 267,85	IE00BFMXXD54
Participaciones JP MORGAN HOUSE	USD	98 470,58	-	101 338,81	2 868,23	IE00BF4G7076
xTOTAL Cartera Exterior		1 071 386,38	-	1 107 841,84	36 455,46	



CLASE 8.ª



008515123

Alcalá Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario, F.I. Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda REPO BANCO ALCA 0,045 2022-01-03		19 999,50	(0,25)	19 999,25	-	ES00000012G91
TOTAL Valores representativos de deuda		19 999,50	(0,25)	19 999,25	-	-
-TOTAL Cartera Interior		19 999,50	(0,25)	19 999,25	-	-



CLASE 8.^a



008515124

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión GARP, F.I. (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Futuro S&P 500 5	USD	4 463 543,76	4 590 121,29	2022/03/21
TOTAL Derivados		4 463 543,76	4 590 121,29	



CLASE 8.^a



008515125

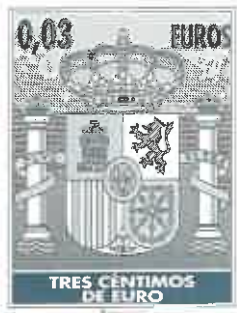
Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión ORICALCO, F.I. (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Futuro S&P 500 5	USD	62 101,16	62 732,91	2022/03/22
Opcion CRESO PHARMA LTD (CPH AU) 1 Fisica	AUD	458 962,62	765,22	2024/11/04
Opcion MICROSTRATEGY INC - CL A 100 Fisica	USD	565 996,02	7 470,56	2022/01/24
Opcion MICROSTRATEGY INC - CL A 100 Fisica	USD	574 839,70	6 793,82	2022/01/24
Opcion ROLLS ROYCE 2914 Fisica	GBP	242 631,14	6 502,99	2022/03/21
Participaciones ETF XTRACKERS HARVEST CSI300 (ASHR	USD	0,00	4 035,42	
TOTAL Derivados		1 904 530,64	88 300,92	



CLASE 8.ª



008515126

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Benwar Global, F I (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Futuro RUSSELL 2000 INDEX 50	USD	193 402,64	197 117,24	2022/03/21
Futuro NASDAQ 100 2	USD	114 307,34	114 753,03	2022/03/21
Futuro EURUSD 12500	USD	25 182,61	25 053,83	2022/03/14
TOTAL Derivados		332 892,59	336 924,10	



CLASE 8.ª



008515127

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Cornamusa, F.I. (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Opción GLOBAL BLUE GROUP HOLDING AG (GB US) 1 Fisi	USD	121 876,72	6 816,76	2025/08/29
Opción XPEL INC (XPEL US) 100 Física	USD	34 361,23	891,19	2022/01/24
Opción XPEL INC (XPEL US) 100 Física	USD	30 842,44	2 197,22	2022/02/18
Opción HELLOFRESH SE (HFG GY) 100 Física	EUR	23 400,00	3 213,00	2022/01/21
Opción HELLOFRESH SE (HFG GY) 100 Física	EUR	21 000,00	1 263,00	2022/01/21
Opción HELLOFRESH SE (HFG GY) 100 Física	EUR	20 700,00	1 080,00	2022/01/21
TOTAL Derivados		252 180,39	15 461,17	



CLASE 8.ª



008515128

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Infal Patrimonio, F I (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Opcion VERIZON COMMUNICATIONS INC (VZ US) 100 Fisi	USD	81 750,94	830,55	2022/04/15
Opcion EXXON MOBIL CORP COM STK 100 Fisica	USD	70 072,24	664,44	2022/03/21
Opcion CISCO SYSTEMS INC 100 Fisica	USD	70 072,24	616,98	2022/03/21
Opcion JOHNSON & JOHNSON 100 Fisica	USD	71 633,87	384,95	2022/02/21
Opcion ORACLE CORP 100 Fisica	USD	66 327,66	377,92	2022/02/21
TOTAL Derivados		359 856,95	2 874,84	



CLASE 8.ª



008515129

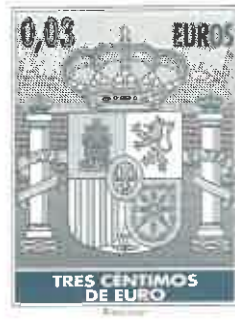
Alcalá Multigestión, F.I.

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

Alcalá Multigestión Everea, F.I. (Compartimento)	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Futuro[S&P 500 5]	USD	273 620,90	271 842,59	2022/03/22
Opcion AP MOLLER MAERSK A/S B 10	DKK	46 462,77	1 331,09	2022/09/16
TOTAL Derivados		320 083,67	273 173,68	



CLASE 8.ª



008515130



CLASE 8.^a



008515131

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

**GLOBAL EQUITY (antes AHORRO), COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA
MULTIGESTION, FI**

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2022**

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: RENTA VARIABLE INTERNACIONAL

GESTORA: GESALCALA, SGIIC S.A.U.
c/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID
GRUPO CRÉDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO: BANCO INVERISIS, S.A.
EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO. AVDA DE LA HISPANIDAD,
6. 28042 MADRID

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 8.^a



008515132

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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%.



CLASE 8.ª



008515133

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

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.

Situación de la IIC

Ahorro es un compartimento del fondo ALCALA MULTIGESTIÓN con categoría de Renta Variable Internacional.

Con fecha 17 de junio de 2022, CNMV registra a solicitud de GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANCO INVERSI, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto explicativo de ALCALA MULTIGESTION, FI y del documento con los datos fundamentales para el inversor del compartimento AHORRO, al objeto de modificar la vocación inversora, la política de inversión y la comisión de gestión que pasa a ser mixta sobre patrimonio y resultados, y establecer una comisión máxima indirecta de gestión y depositaria por la inversión en IIC, para el citado compartimento. Así mismo, cambia su denominación de Alcalá Multigestión Ahorro a Alcalá Multigestión Global Equity.

Investigación y desarrollo

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



CLASE 8.^a



008515134

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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

Acciones propias

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

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.



CLASE 8ª



008515135

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

GARP, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: GLOBAL

GESTORA: GESALCALA, SGIIC S.A.U.
c/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID
GRUPO CRÈDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO: BANCO INVERDIS, S.A.
EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO.AVDA DE LA
HISPANIDAD, 6. 28042 MADRID

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 8.^a



008515136

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.



CLASE 8.^a



008515137

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.

Situación de la IIC

Inscrito el compartimento ALCALA MULTIGESTION/GARP con fecha 30 de julio de 2019 en el registro de fondos de inversión de carácter financiero con el número 737.

Su objetivo de rentabilidad trata de maximizar la ratio rentabilidad/riesgo mediante una alta rotación de la cartera.

Asesor de inversión: IRIGOYEN RAMIREZ, IGNACIO JOSE

La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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



CLASE 8.^a



008515138

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Acciones propias

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

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.

ORICALCO, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: GLOBAL

GESTORA: GESALCALA, SGIIC S.A.U.
c/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID
GRUPO CRÈDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO: BANCO INVERISIS, S.A.
EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO.AVDA DE LA
HISPANIDAD, 6. 28042 MADRID

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 8.^a



008515139

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.



CLASE 8.^a



008515140

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.

Situación de la IIC

El 15 de noviembre de 2019 se registra el compartimento, ORICALCO, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI, con vocación inversora Global.

Su objetivo será rentabilizar la inversión a medio-largo plazo con un nivel de riesgo acorde a los activos en que se invierte, mediante una gestión activa y flexible.

El asesor de inversión es DRIEMUT, S. L. La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo.

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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



CLASE 8.^a



008515141

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Acciones propias

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

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.

EI2 VALUE, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: RENTA VARIABLE INTERNACIONAL

GESTORA: GESALCALA, SGIIC S.A.U.
c/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID
GRUPO CRÉDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO: BANCO INVERISIS, S.A.
EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO.AVDA DE LA
HISPANIDAD, 6. 28042 MADRID

Informe de Gestión

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 8.ª



008515142

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.



CLASE 8.^a



008515143

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.

Situación de la IIC

Con fecha 24 de abril de 2020 se registra el compartimento, EI2 VALUE, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI, con vocación inversora de Renta variable Internacional.

El 29 de abril de 2022, CNMV verifica y registra a solicitud de GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANCO INVERDIS, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto explicativo de ALCALA MULTIGESTION, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 737) y del documento con los datos fundamentales para el inversor del compartimento ALCALA MULTIGESTION/ EI2 VALUE, al objeto de, dejar de ser un compartimento solidario, dejando la sociedad gestora de ceder parte de la comisión de gestión a entidades benéficas o no gubernamentales.

Asesor de inversión: ESTUDIOS E INVERSIONES DOS S. L.

La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo.

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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 8.ª



008515144

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

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

Acciones propias

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

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.

GREEN 21, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 8.^a



008515145

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.



CLASE 8.^a



008515146

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.

Situación de la IIC

Con fecha 08 de mayo de 2020 se registra el compartimento, GREEN 21, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI, con vocación inversora Global.

Este compartimento promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

Con fecha 22 de julio de 2022, CNMV autoriza, a solicitud de GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANCO INVERDIS, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de MAVER-21, SICAV, S.A., por el compartimento ALCALA MULTIGESTION / MAVER-21 de ALCALA MULTIGESTION, FI.

A 31 de diciembre el compartimento cuenta con 460 CONSULTORES SL como asesor de inversiones. La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo.

Con posterioridad al cierre del ejercicio, con fecha 24 de marzo de 2023, la Comisión del Mercado de Valores (CNMV), registra la actualización del folleto de ALCALA MULTIGESTION, FI y del compartimento ALCALA MULTIGESTION / MAVER-21, al objeto de modificar su política de inversión, modificar la comisión de gestión, que pasa a ser mixta sobre patrimonio y resultados, establecer los límites máximos de comisiones indirectas que puede soportar el fondo como consecuencia de la inversión en otras IIC, dejar de ceder comisiones a entidades benéficas o no gubernamentales, revocar al actual asesor de inversiones y designar a uno nuevo.

De acuerdo con el artículo 50.1 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288, se incluye como anexo a este informe la información mencionada en el artículo 11.1 y 11.2 del Reglamento (UE) 2019/2088 en el formato de la plantilla establecida en el anexo IV de dicho Reglamento Delegado.



CLASE 8ª



008515147

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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

Acciones propias

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

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.



CLASE 8.ª



008515148

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

**BENWAR GLOBAL, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2022**

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: GLOBAL

GESTORA: GESALCALA, SGIIC S.A.U.
c/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID
GRUPO CRÈDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO: BANCO INVERSI, S.A.
EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO.AVDA DE LA
HISPANIDAD, 6. 28042 MADRID

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 8.^a



008515149

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.



CLASE 8.ª



008515150

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.

Situación de la IIC

El 23 de diciembre de 2020 se registra el compartimento, BENWAR GLOBAL, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI, con vocación inversora Global.

Con fecha 11 de marzo de 2022, CNMV registra a solicitud de GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANCO INVERSIS, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto explicativo de ALCALA MULTIGESTION, FI y del documento con los datos fundamentales para el inversor del compartimento ALCALA MULTIGESTION / BENWAR GLOBAL, al objeto de modificar su política de inversión y establecer los límites de comisiones de gestión y depositaria que indirectamente puede soportar la IIC.

: Se invertirá el 0-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del Grupo o no de la Gestora. Se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, un 0-100% de la exposición total en renta variable y/o renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). La exposición a riesgo divisa será del 0-100% de la exposición total.

El asesor de inversión del compartimento es ACAPITAL BB, AGENCIA DE VALORES, S. A. La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo.

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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 esta. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.



CLASE 8.^a



008515151

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

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

Acciones propias

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

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.

CORNAMUSA, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: GLOBAL

GESTORA: GESALCALA, SGIIC S.A.U.
c/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID
GRUPO CRÈDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO: BANCO INVERISIS, S.A.
EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO.AVDA DE LA
HISPANIDAD, 6. 28042 MADRID



CLASE 8.^a



008515152

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

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.

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%.



CLASE 8.^a



008515153

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

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.

Situación de la IIC

El 30 de abril de 2021 se registra el compartimento, CORNAMUSA, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI, con vocación inversora Global.

El compartimento buscará aprovechar las oportunidades en los mercados financieros, de forma flexible y diversificada, con el objetivo de maximizar el ratio rentabilidad/riesgo.

El asesor de inversión es CORNAMUSA CAPITAL, S. L. La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo.

Investigación y desarrollo

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



CLASE 8.^a



008515154

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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

Acciones propias

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

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.



CLASE 8.^a



008515155

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

**SELECCIÓN ORICALCO, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION,
FI**

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2022**

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: GLOBAL

GESTORA: GESALCALA, SGIIC S.A.U.
c/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID
GRUPO CRÉDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO: BANCO INVERISIS, S.A.
EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO.AVDA DE LA
HISPANIDAD, 6. 28042 MADRID

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 8.^a



008515156

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.



CLASE 8.^a



008515157

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.

Situación de la IIC

El 14 de mayo de 2021 se registra el compartimento, SELECCIÓN ORICALCO, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI, con vocación inversora Global.

El compartimento trata de rentabilizar la inversión a medio-largo plazo con un nivel de riesgo acorde a los activos en que se invierte, mediante una gestión activa y flexible.

El asesor de inversión es DRIEMUT, S. L. La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo.

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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



CLASE 8.ª



008515158

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Acciones propias

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

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.

INFAL, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: GLOBAL

GESTORA: GESALCALA, SGIIC S.A.U.
c/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID
GRUPO CRÉDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO: BANCO INVERSIS, S.A.
EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO.AVDA DE LA
HISPANIDAD, 6. 28042 MADRID

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 8.^a



008515159

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.



CLASE 8.^a



008515160

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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.

Situación de la IIC

Con fecha 14 de mayo de 2021 se registra el compartimento, INFAL, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI, con vocación inversora Global.

El compartimento trata de maximizar rentabilidad/riesgo a medio/largo plazo con volatilidad máxima inferior al 20% anual.

El asesor de inversión es GLOVERSLIA CAPITAL, EAF, S. L. La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo.

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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



CLASE 8.^a



008515161

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Acciones propias

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

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.

SMART BOLSA MUNDIAL, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: RENTA VARIABLE INTERNACIONAL

GESTORA: GESALCALA, SGIIC S.A.U.
c/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID
GRUPO CRÈDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO: BANCO INVERISIS, S.A.
EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO.AVDA DE LA
HISPANIDAD, 6. 28042 MADRID



CLASE 8.^a



008515162

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Informe de Gestión

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.

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%.



CLASE 8.^a



008515163

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

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.

Situación de la IIC

El 28 de mayo de 2021 se registra el compartimento, SMART BOLSA MUNDIAL, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI, con vocación inversora Global.

El asesor de inversión es VICENTE CASADEVALL, JUAN MANUEL. Registrado en la CNMV como EAF con el número 44. La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo.

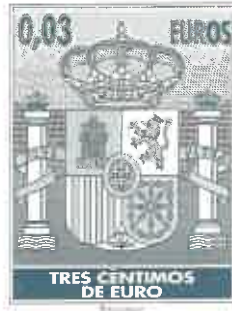
CLASES DE PARTICIPACIONES DISPONIBLES EN EL COMPARTIMENTO: Existen distintas clases de participaciones que se diferencian por las comisiones que les son aplicables o por otros aspectos relativos a la comercialización.

CLASE A

CLASE B



CLASE 8.ª



008515164

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

Acciones propias

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

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.



CLASE 8.^a



008515165

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

**ELBA GLOBAL ASSET ALLOCATION, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA
MULTIGESTION, FI**

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2022**

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: FONDO DE FONDOS

GESTORA: GESALCALA, SGIIC S.A.U.
c/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID
GRUPO CRÉDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO: BANCO INVERDIS, S.A.
EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO.AVDA DE LA
HISPANIDAD, 6 28042 MADRID

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 8.ª



008515166

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 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%.



CLASE 8.ª



008515167

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

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.

Situación de la IIC

El 11 de junio de 2021 se registra el compartimento, ELBA GLOBAL ASSET ALLOCATION, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI, con vocación inversora Global.

El compartimento trata de buscar una revalorización a largo plazo intentando optimizar la relación riesgo/rentabilidad.

El asesor de inversión es ELBA CONSULTING INTERMEDIATE. S. L. La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo.



CLASE 8.^a



008515168

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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

Acciones propias

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

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.



CLASE 8.^a



008515169

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

EVEREA, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2022

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.

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).



CLASE 8.ª



008515170

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

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.

Situación de la IIC

Con fecha 25 de junio de 2021 se registra el compartimento, EVEREA, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI. Fondo de Retorno Absoluto.

Este compartimento promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088

De acuerdo con el artículo 50.1 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288, se incluye como anexo a este informe la información mencionada en el artículo 11.1 y 11.2 del Reglamento (UE) 2019/2088 en el formato de la plantilla establecida en el anexo IV de dicho Reglamento Delegado.



CLASE 8.ª



008515171

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

además las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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

Acciones propias

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

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.



CLASE 8.ª



008515172

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

**GOOD MEGATRENDS SOLIDARIO, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA
MULTIGESTION, FI**

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2022**

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.

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).



CLASE 8.^a



008515173

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

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.

Situación de la IIC

El 17 de diciembre de 2021 se registra el compartimento, Good Megatrend Solidario, del fondo ALCALA MULTIGESTION, FI, con vocación inversora Global.

Existe un acuerdo de asesoramiento de inversiones con CAPITAL AF, EAF, SA. La firma de un contrato de asesoramiento no implica la delegación por parte de la Sociedad Gestora de la gestión, administración o control de riesgos del fondo.

Este compartimento promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).



CLASE 8.^a



008515174

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2022

Es un compartimento Solidario: la gestora donará parte de la comisión de gestión directa a una Institución Religiosa.

De acuerdo con el artículo 50.1 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288, se incluye como anexo a este informe la información mencionada en el artículo 11.1 y 11.2 del Reglamento (UE) 2019/2088 en el formato de la plantilla establecida en el anexo IV de dicho Reglamento Delegado.

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, 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.

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

Acciones propias

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

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.

Alcalá Multigestión, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Gesalcalá, S.G.I.I.C., S.A.U., 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 008514954 al 008515130 Del 008515131 al 008515174
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 008515175 al 008515351 Del 008515352 al 008515395
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 008515396 al 008515572 Del 008515573 al 008515616

FIRMANTES:

Eduard Galcerán Cerqueda
Presidente

Sergi Martí Prats
Consejero

Cristophe Canler
Consejero

Álvaro Ximénez de Embún
Consejero

ANEXO II

Plantilla para la información periódica de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un Sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852, por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no prevé una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

Nombre del producto: ALCALÁ MULTIGESTIÓN/EVEREA
Identificador de entidad jurídica: 959800H5VTQTSH6ZKL58

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?



Sí



No

☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: __%



en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social**: __%



Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del __% de inversiones sostenibles



con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



con un objetivo social



Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Se cumplieron en la medida en que el Compartimento se centró en provocar las características medioambientales y sociales siguientes:

Características mediambientales:

- Acción Climática y energética (reducción de gases efecto invernadero) y reducción de la contaminación
- Reducción del impacto y contaminación en el entorno submarino
- Fomento de la producción y consumo responsables

Aspectos Sociales:

- Fomento de la igualdad de género

Las características medioambientales y sociales que promovió el Compartimento están vinculadas a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), impactando directamente en el ODS 5 (Igualdad de género), ODS 12 (Producción y consumo responsables), ODS 13 (Acción por el clima) y ODS 14 (Vida submarina), pudiendo además impactar colateralmente al resto de ODS.

● **¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?**

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el

Para poder realizar seguimiento del cumplimiento de las características mencionadas, se han analizado una serie de indicadores relacionados con las principales características medioambientales y sociales que promueve el Compartimento, basadas en los ODS mencionados anteriormente.

Se ha utilizado a Clarity como proveedor y los indicadores subyacentes que se han tenido en cuenta para alimentar la puntuación de desempeño (en forma de ranking) de las empresas han sido los siguientes (**La puntuación nos la proporciona Clarity y el dato va en un rango de 0 a 100**):

ODS 5 - Igualdad de género:

- Métrica de crecimiento del empleo femenino: 60
- Métrica de ratio de mujeres en los Consejos de Administración: 45

ODS 12- Producción y consumo responsables:

- Total de residuos producidos: 96
- Coste del uso directo de los recursos naturales: 91

ODS 13- Acción por el Clima: 60

- Puntuación de impacto con especial énfasis en las puntuaciones de contaminación del aire y cambio climático
- Puntuación de emisiones del patrimonio
- Métrica de total de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)
- Métrica de Intensidad de carbono
- Métrica de Toneladas de CO₂e / millón de dólares invertidos
- Métrica de uso de energía renovable

ODS 14 - Vida submarina:

- Métrica de Ingresos por recogida de residuos del entorno marino: 19

● ***¿...y en comparación con períodos anteriores?***

Ha sido el primer año que se han tenido en consideración estos valores en concreto, por lo que no es posible realizar una comparativa con períodos anteriores.

● ***¿Cuáles han sido los objetivos de inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?***

N/A.

● ***¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?***

N/A.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

○ ***¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?***

N/A.

○ ***¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:***

N/A.

La Taxonomía de la UE establece un principio de "no causar un perjuicio significativo" por el cual las inversiones alineadas con la Taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la Taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de "no causar un perjuicio significativo" se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

N/A.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022.

Inversiones más importantes	Sector	% de activos	País
Apple	Tecnología	5,78%	Estados Unidos
Microsoft	Tecnología	5,20%	Estados Unidos
Alphabet	Telecoms	3,59%	Estados Unidos
Invesco S&P 500 Dis ETF	N/A.	3,08%	N/A.
Lyxor S&P 500 Ucits ETF	N/A.	2,81%	N/A.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

N/A.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

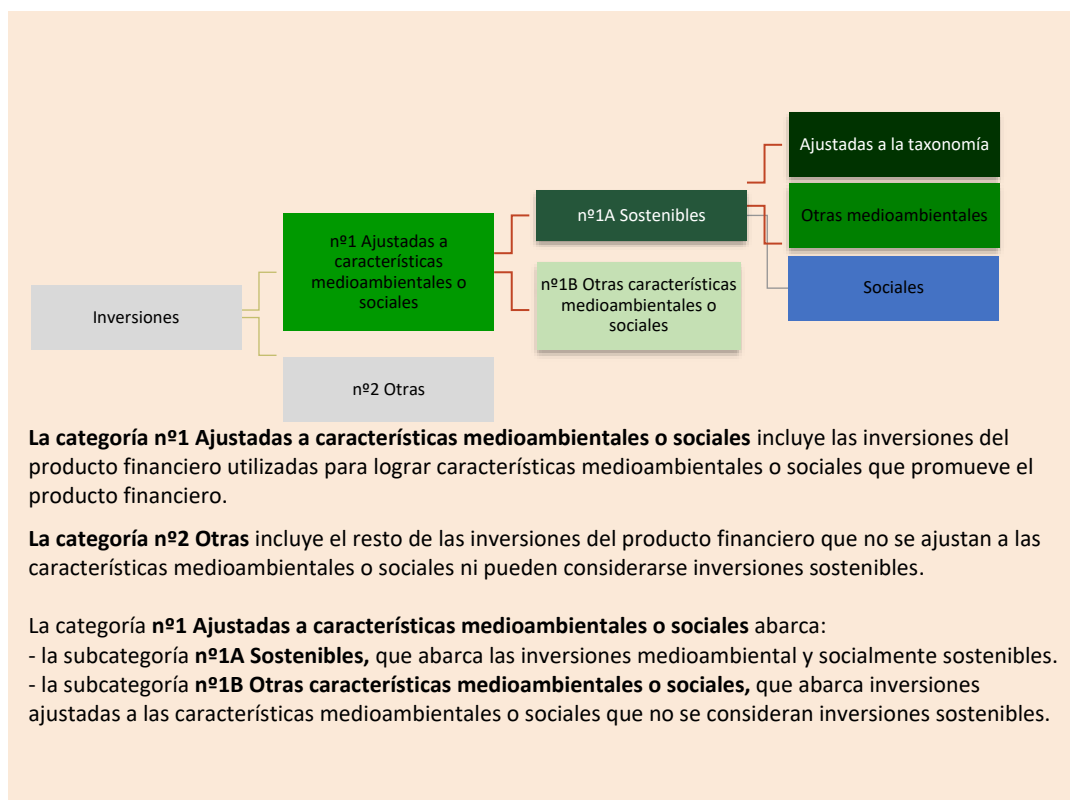
En todo momento, como mínimo el 50% del patrimonio del Compartimento estuvo invertido en inversiones que promovieron las características medioambientales o sociales.

Las “otras inversiones” fueron aquellas inversiones que no pudieron considerarse dentro de la categoría de “ajustadas a las características medioambientales o sociales”, ni tampoco sean elegibles como “inversiones sostenibles”, de acuerdo con la definición del SFDR. El Compartimento estuvo invertido hasta un máximo del 50% del patrimonio en inversiones que no promovieron características medioambientales y/o sociales que no tuvieron ningún objetivo de inversión sostenible.

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipo carbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las actividades facilitadoras permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las actividades de transición son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.



● ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Tecnología, Farmacia y Biotecnología y Telecomunicaciones fueron los sectores que más peso tuvieron en el Compartimento con un peso del 23,25%, 10,26% y 8,49% respectivamente.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

En relación a las inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE, el Compartimento tuvo un 13% de sus ingresos que se correspondieron con actividades económicas definidas en la Taxonomía de la UE.

● ¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE¹?



Sí:



En el gas fósil



En la energía nuclear

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático ("mitigación del cambio climático") y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

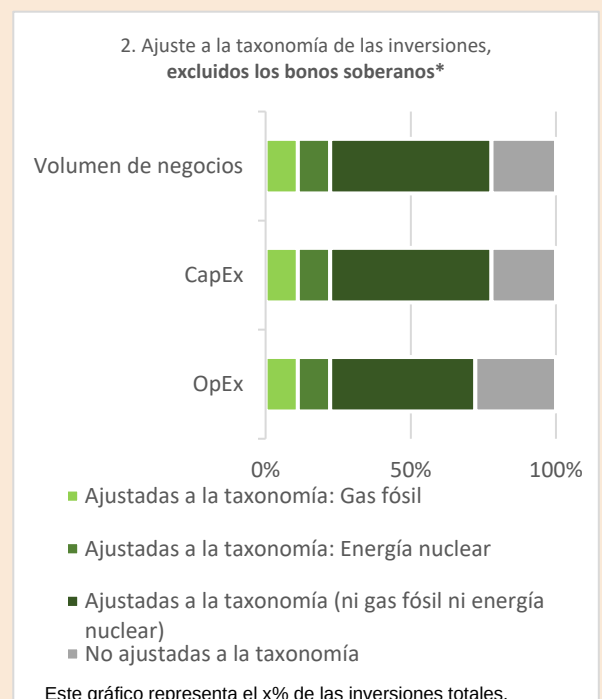
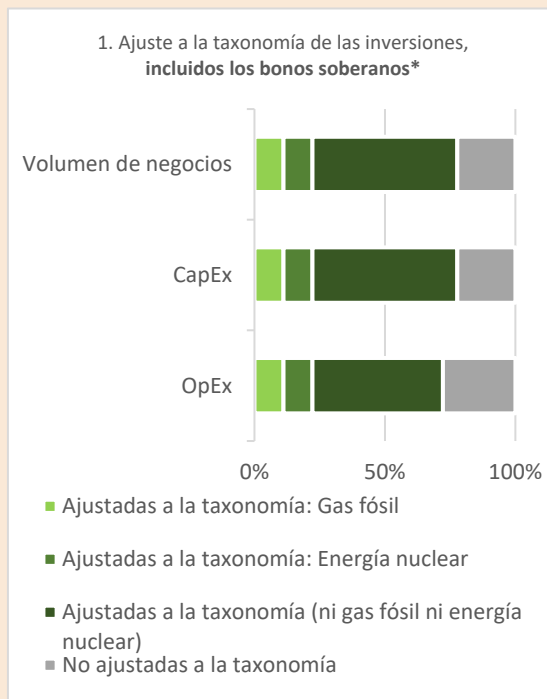
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- **El volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierten.



No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación, a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



*A efectos de estos gráficos, los "bonos soberanos" incluyen todas las exposiciones soberanas.

Son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al reglamento (UE) 2020/852.

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

La proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición ha sido del 8% y en actividades facilitadoras del 3%.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

Ha sido el primer año que se ha tenido en consideración este porcentaje en concreto, por lo que no es posible realizar una comparativa con períodos anteriores.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE ha sido del 87%.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

N/A.



¿Qué inversiones se han incluido en “otras” y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El Compartimento invirtió hasta un máximo 50% del patrimonio en inversiones que no promovieron características medioambientales y/o sociales que no tuvieron ningún objetivo de inversión sostenible. El apartado de “Otras” se compuso de activos renta variable y renta fija como inversión y para la gestión de liquidez y de instrumentos derivados para la gestión de la liquidez del Compartimento.

No existieron garantías medioambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

- Monitorización de indicadores de sostenibilidad de forma periódica para la gestión de las características medioambientales y sociales del Compartimento.
- Contratación de un proveedor de datos especializado en información ASG (Clarity) para la provisión de indicadores que permitan monitorizar el riesgo e impacto ASG de las inversiones realizadas.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

N/A.



¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?

N/A.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- ***¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?***
N/A.
- ***¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?***
N/A.
- ***¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?***
N/A.

ANEXO II

Plantilla para la información periódica de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un Sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852, por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no prevé una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

Nombre del producto: ALCALÁ MULTIGESTIÓN/GOOD MEGATRENDS SOLIDARIO
Identificador de entidad jurídica: 959800TH0BXXVY6LSL97

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?



Sí



No

☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: __%



en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social**: __%



Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del __% de inversiones sostenibles



con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



con un objetivo social



Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Se cumplieron en la medida en que el Compartimento se centró en provocar las características medioambientales y sociales siguientes:

Características mediambientales:

- Acción Climática y energética (reducción de gases efecto invernadero) y reducción de la contaminación
- Reducción del impacto y contaminación en el entorno submarino
- Fomento de la producción y consumo responsables

Aspectos Sociales:

- Fomento de la igualdad de género

Las características medioambientales y sociales que promovió el Compartimento están vinculadas a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), impactando directamente en el ODS 5 (Igualdad de género), ODS 12 (Producción y consumo responsables), ODS 13 (Acción por el clima) y ODS 14 (Vida submarina), pudiendo además impactar colateralmente al resto de ODS.

● **¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?**

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el

Para poder realizar seguimiento del cumplimiento de las características mencionadas, se han analizado una serie de indicadores relacionados con las principales características medioambientales y sociales que promueve el Compartimento, basadas en los ODS mencionados anteriormente.

Se ha utilizado a Clarity como proveedor y los indicadores subyacentes que se han tenido en cuenta para alimentar la puntuación de desempeño (en forma de ranking) de las empresas han sido los siguientes (**La puntuación nos la proporciona Clarity y el dato va en un rango de 0 a 100**):

ODS 5 - Igualdad de género:

- Métrica de crecimiento del empleo femenino: 59
- Métrica de ratio de mujeres en los Consejos de Administración: 43

ODS 12- Producción y consumo responsables:

- Total de residuos producidos: 94
- Coste del uso directo de los recursos naturales: 91

ODS 13- Acción por el Clima: 61

- Puntuación de impacto con especial énfasis en las puntuaciones de contaminación del aire y cambio climático
- Puntuación de emisiones del patrimonio
- Métrica de total de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)
- Métrica de Intensidad de carbono
- Métrica de Toneladas de CO₂e / millón de dólares invertidos
- Métrica de uso de energía renovable

ODS 14 - Vida submarina:

- Métrica de Ingresos por recogida de residuos del entorno marino: 19

● ***¿...y en comparación con períodos anteriores?***

Ha sido el primer año que se han tenido en consideración estos valores en concreto, por lo que no es posible realizar una comparativa con períodos anteriores.

● ***¿Cuáles han sido los objetivos de inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?***

N/A.

● ***¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?***

N/A.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

○ ***¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?***

N/A.

○ ***¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:***

N/A.

La Taxonomía de la UE establece un principio de "no causar un perjuicio significativo" por el cual las inversiones alineadas con la Taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la Taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de "no causar un perjuicio significativo" se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

N/A.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

	Inversiones más importantes	Sector	% de activos	País
La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022.	La Francaise Carbon Impact Floating Rate	N/A.	14,56%	N/A.
	La Francaise Sub Deb TC	N/A.	9,55%	N/A.
	Guinness AMF Sustainable Energy	N/A.	4,98%	N/A.
	Robeco Sustainable European Stars	N/A.	4,55%	N/A.
	Robeco Sustainable Water Equities	N/A.	4,45%	N/A.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

N/A.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

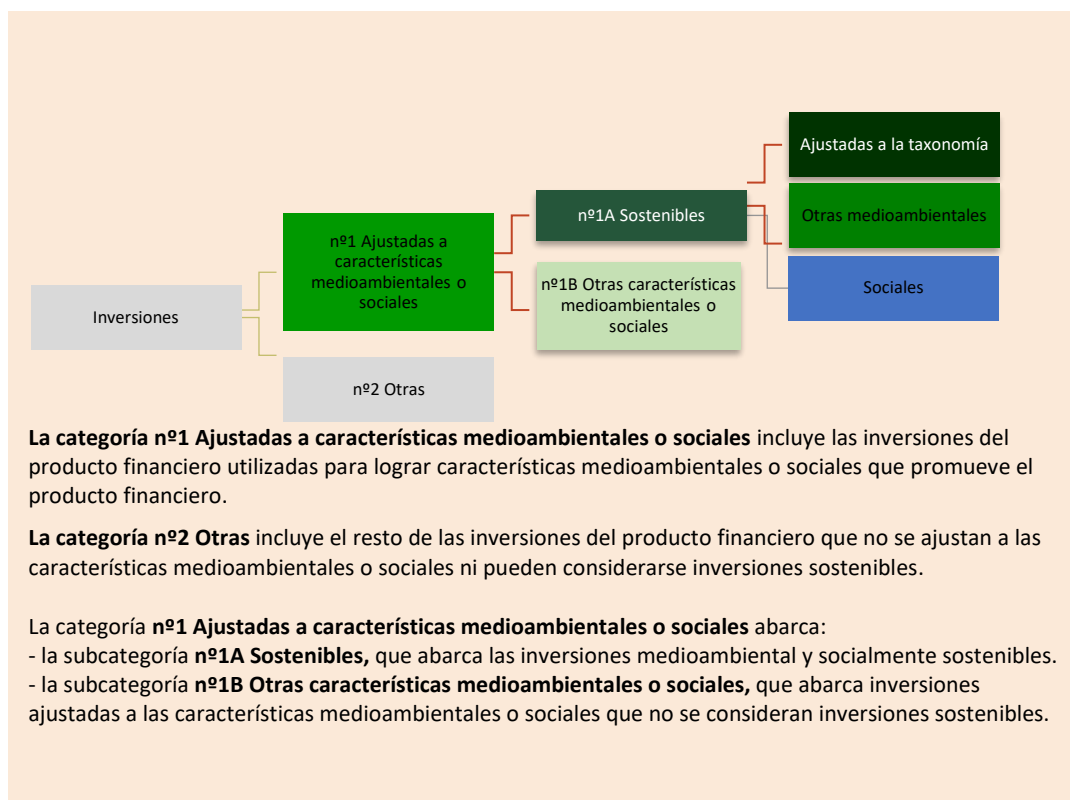
En todo momento, como mínimo el 50% del patrimonio del Compartimento estuvo invertido en inversiones que promovieron las características medioambientales o sociales.

Las “otras inversiones” fueron aquellas inversiones que no pudieron considerarse dentro de la categoría de “ajustadas a las características medioambientales o sociales”, ni tampoco sean elegibles como “inversiones sostenibles”, de acuerdo con la definición del SFDR. El Compartimento estuvo invertido hasta un máximo del 50% del patrimonio en inversiones que no promovieron características medioambientales y/o sociales que no tuvieron ningún objetivo de inversión sostenible.

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipo carbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las actividades facilitadoras permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las actividades de transición son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.



● ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

N/A.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

En relación a las inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE, el Compartimento tuvo un 25% de sus ingresos que se correspondieron con actividades económicas definidas en la Taxonomía de la UE.

● ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE¹?



Sí:



En el gas fósil



En la energía nuclear

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático ("mitigación del cambio climático") y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

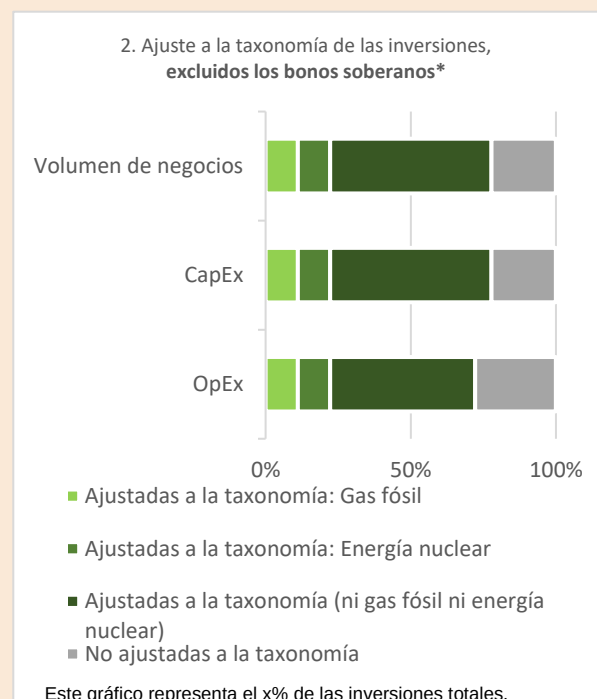
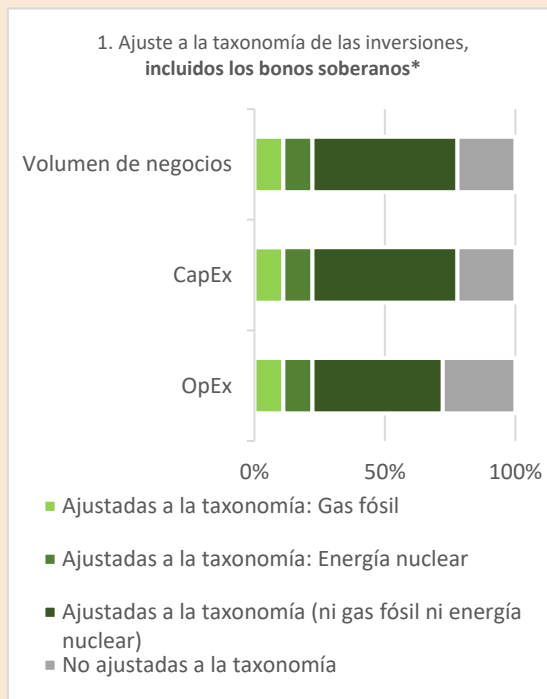
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- **El volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierten.



No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación, a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



*A efectos de estos gráficos, los "bonos soberanos" incluyen todas las exposiciones soberanas.

Son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al reglamento (UE) 2020/852.

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

La proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición ha sido del 2% y en actividades facilitadoras del 9%.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

Ha sido el primer año que se ha tenido en consideración este porcentaje en concreto, por lo que no es posible realizar una comparativa con períodos anteriores.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE ha sido del 75%.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

N/A.



¿Qué inversiones se han incluido en “otras” y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El Compartimento invirtió hasta un máximo 50% del patrimonio en inversiones que no promovieron características medioambientales y/o sociales que no tuvieron ningún objetivo de inversión sostenible. El apartado de “Otras” se compuso de activos renta variable y renta fija como inversión y para la gestión de liquidez y de instrumentos derivados para la gestión de la liquidez del Compartimento.

No existieron garantías medioambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

- Monitorización de indicadores de sostenibilidad de forma periódica para la gestión de las características medioambientales y sociales del Compartimento.
- Contratación de un proveedor de datos especializado en información ASG (Clarity) para la provisión de indicadores que permitan monitorizar el riesgo e impacto ASG de las inversiones realizadas.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

N/A.



¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?

N/A.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*
N/A.
- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*
N/A.
- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*
N/A.

ANEXO II

Plantilla para la información periódica de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un Sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852, por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no prevé una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

Nombre del producto: ALCALÁ MULTIGESTIÓN/GREEN 21
Identificador de entidad jurídica: 959800CTBZ23PSJVPZ71

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?



Sí



No



Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: __%



en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social**: __%



Promovió **características medioambientales o sociales** y, aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del __% de inversiones sostenibles



con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE



con un objetivo social



Promovió **características medioambientales o sociales**, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Se cumplieron en la medida en que el Compartimento se centró en provocar las características medioambientales y sociales siguientes:

Características mediambientales:

- Acción Climática y energética (reducción de gases efecto invernadero) y reducción de la contaminación
- Reducción del impacto y contaminación en el entorno submarino
- Fomento de la producción y consumo responsables

Aspectos Sociales:

- Fomento de la igualdad de género

Las características medioambientales y sociales que promovió el Compartimento están vinculadas a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), impactando directamente en el ODS 5 (Igualdad de género), ODS 12 (Producción y consumo responsables), ODS 13 (Acción por el clima) y ODS 14 (Vida submarina), pudiendo además impactar colateralmente al resto de ODS.

● **¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?**

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el

Para poder realizar seguimiento del cumplimiento de las características mencionadas, se han analizado una serie de indicadores relacionados con las principales características medioambientales y sociales que promueve el Compartimento, basadas en los ODS mencionados anteriormente.

Se ha utilizado a Clarity como proveedor y los indicadores subyacentes que se han tenido en cuenta para alimentar la puntuación de desempeño (en forma de ranking) de las empresas han sido los siguientes (**La puntuación nos la proporciona Clarity y el dato va en un rango de 0 a 100**):

ODS 5 - Igualdad de género:

- Métrica de crecimiento del empleo femenino: 61
- Métrica de ratio de mujeres en los Consejos de Administración: 43

ODS 12- Producción y consumo responsables:

- Total de residuos producidos: 85
- Coste del uso directo de los recursos naturales: -

ODS 13- Acción por el Clima: 55

- Puntuación de impacto con especial énfasis en las puntuaciones de contaminación del aire y cambio climático
- Puntuación de emisiones del patrimonio
- Métrica de total de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)
- Métrica de Intensidad de carbono
- Métrica de Toneladas de CO₂e / millón de dólares invertidos
- Métrica de uso de energía renovable

ODS 14 - Vida submarina:

- Métrica de Ingresos por recogida de residuos del entorno marino: -

● ***¿...y en comparación con períodos anteriores?***

Ha sido el primer año que se han tenido en consideración estos valores en concreto, por lo que no es posible realizar una comparativa con períodos anteriores.

● ***¿Cuáles han sido los objetivos de inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?***

N/A.

● ***¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?***

N/A.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

○ ***¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?***

N/A.

○ ***¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:***

N/A.

La Taxonomía de la UE establece un principio de "no causar un perjuicio significativo" por el cual las inversiones alineadas con la Taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la Taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de "no causar un perjuicio significativo" se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

N/A.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

	Inversiones más importantes	Sector	% de activos	País
La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2022.	Iphat Series B Carbon ETN	N/A.	10,09%	N/A.
	Schneider Electric	Utilities	8,82%	Francia
	Engie	Utilities	8,31%	Francia
	American Water Works	Water Utilities	6,92%	Estados Unidos
	Kingspan Group	Materiales	6,14%	Irlanda



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

N/A.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

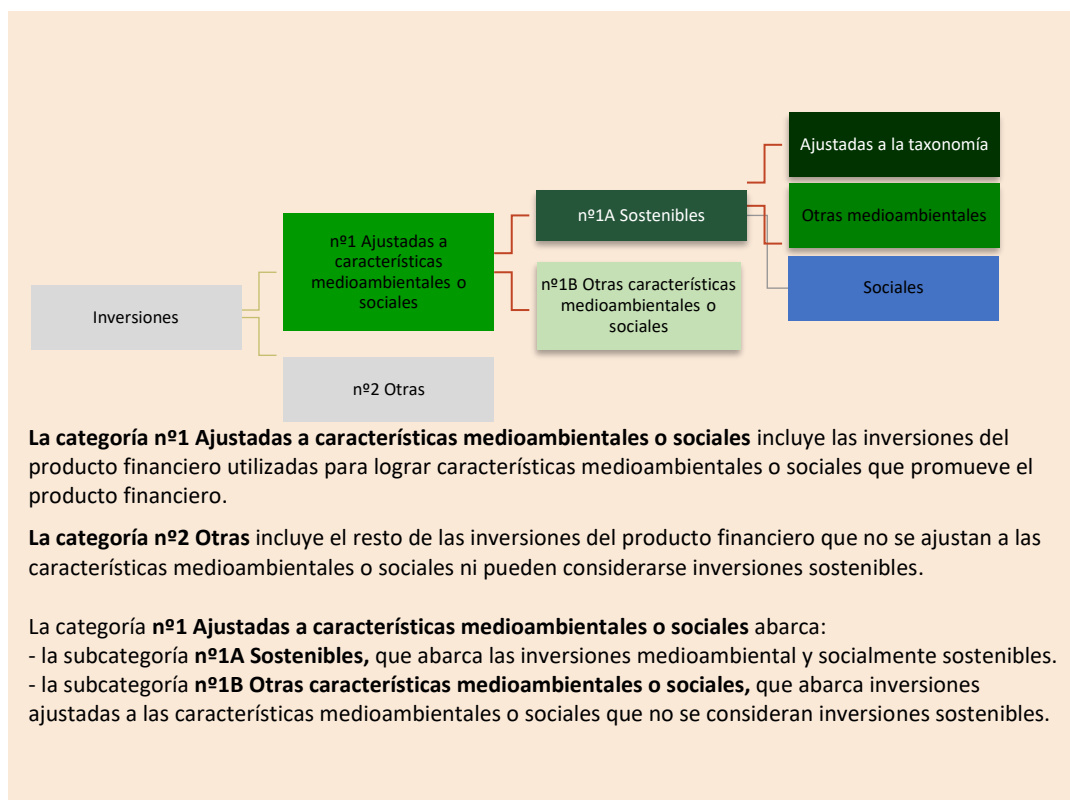
En todo momento, como mínimo el 50% del patrimonio del Compartimento estuvo invertido en inversiones que promovieron las características medioambientales o sociales.

Las “otras inversiones” fueron aquellas inversiones que no pudieron considerarse dentro de la categoría de “ajustadas a las características medioambientales o sociales”, ni tampoco sean elegibles como “inversiones sostenibles”, de acuerdo con la definición del SFDR. El Compartimento estuvo invertido hasta un máximo del 50% del patrimonio en inversiones que no promovieron características medioambientales y/o sociales que no tuvieron ningún objetivo de inversión sostenible.

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipo carbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las actividades facilitadoras permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las actividades de transición son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.



● ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Industriales, Utilities y Salud fueron los sectores que más peso tuvieron en el Compartimento con un peso del 30,38%, 15,29% y 5,85% respectivamente.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

En relación a las inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE, el Compartimento tuvo un 40% de sus ingresos que se correspondieron con actividades económicas definidas en la Taxonomía de la UE.

● ¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE¹?



Sí:



En el gas fósil



En la energía nuclear

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático ("mitigación del cambio climático") y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

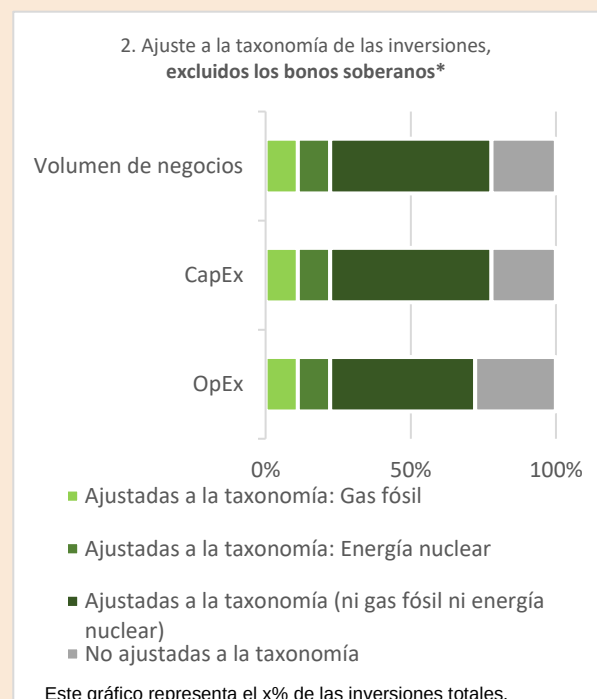
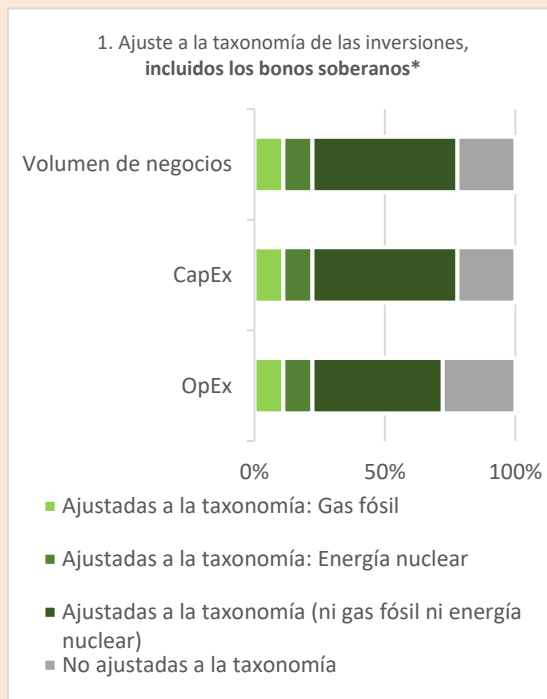
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- **El volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierten.



No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación, a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



*A efectos de estos gráficos, los "bonos soberanos" incluyen todas las exposiciones soberanas.

Son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al reglamento (UE) 2020/852.

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

La proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición ha sido del 0,5% y en actividades facilitadoras del 14%.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

Ha sido el primer año que se ha tenido en consideración este porcentaje en concreto, por lo que no es posible realizar una comparativa con períodos anteriores.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE ha sido del 60%.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

N/A.



¿Qué inversiones se han incluido en “otras” y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El Compartimento invirtió hasta un máximo 50% del patrimonio en inversiones que no promovieron características medioambientales y/o sociales que no tuvieron ningún objetivo de inversión sostenible. El apartado de “Otras” se compuso de activos renta variable y renta fija como inversión y para la gestión de liquidez y de instrumentos derivados para la gestión de la liquidez del Compartimento.

No existieron garantías medioambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

- Monitorización de indicadores de sostenibilidad de forma periódica para la gestión de las características medioambientales y sociales del Compartimento.
- Contratación de un proveedor de datos especializado en información ASG (Clarity) para la provisión de indicadores que permitan monitorizar el riesgo e impacto ASG de las inversiones realizadas.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

N/A.



¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?

N/A.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*
N/A.
- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*
N/A.
- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*
N/A.