

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Cinvest Multigestión, F.I. (anteriormente denominada Alcalá Multigestión, F.I.) por encargo de los administradores de Gesalcalá, S.G.I.I.C., S.A.U.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Alcalá Multigestión, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

Cartera de inversiones financieras	
---	--

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera 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 2023.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la valoración de la cartera tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor 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 2023, 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 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando, para ello, valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

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

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

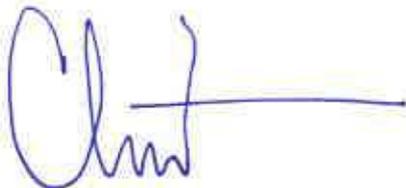
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Francisco José Chisvert Cabas (23394)

11 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/1165

SELLO CORPORATIVO: 98,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.ª



OP1326361

Alcalá Multigestión, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	64 959 580,69	62 306 936,11
Deudores	1 166 171,10	3 708 299,18
Cartera de inversiones financieras	60 935 644,85	54 481 263,34
Cartera interior	5 303 448,85	7 481 123,37
Valores representativos de deuda	1 397 205,61	1 623 984,73
Instrumentos de patrimonio	1 698 246,02	3 431 430,85
Instituciones de Inversión Colectiva	2 004 089,78	2 363 899,98
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	1 630,00
Otros	203 907,44	60 177,81
Cartera exterior	55 594 016,31	46 995 225,74
Valores representativos de deuda	3 097 717,59	1 517 691,65
Instrumentos de patrimonio	24 330 766,80	23 097 747,76
Instituciones de Inversión Colectiva	28 124 118,30	21 291 631,14
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	41 413,62	1 088 155,19
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	36 593,53	4 914,23
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1 585,60	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	2 857 765,30	4 117 373,59
TOTAL ACTIVO	64 959 580,69	62 306 936,11

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



CLASE 8.ª



OP1326362

Alcalá Multigestión, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	63 441 844,23	59 184 823,26
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	63 441 844,23	59 184 823,26
Capital	-	-
Partícipes	62 985 205,66	59 646 173,45
Prima de emisión	-	-
Reservas	178 425,17	178 425,17
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	278 213,40	(639 775,36)
(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	1 517 736,46	3 122 112,85
Provisiones a corto plazo	-	64 181,17
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	1 485 764,77	3 014 380,27
Pasivos financieros	-	-
Derivados	30 327,73	39 241,71
Periodificaciones	1 643,96	4 309,70
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	64 959 580,69	62 306 936,11
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	56 563 013,20	39 275 283,25
Compromisos por operaciones largas de derivados	18 539 027,49	13 533 933,48
Compromisos por operaciones cortas de derivados	38 023 985,71	25 741 349,77
Otras cuentas de orden	3 312 173,64	-
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	3 312 173,64	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	59 875 186,84	39 275 283,25

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



CLASE 8.ª



OP1326363

Alcalá Multigestión, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	5 481,27	2 432,35
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(1 299 809,63)</u>	<u>(818 882,26)</u>
Comisión de gestión	(1 168 755,49)	(753 424,95)
Comisión de depositario	(10 735,76)	(7 118,70)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(120 318,38)	(58 338,61)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 294 328,36)	(816 449,91)
Ingresos financieros	571 757,54	296 736,01
Gastos financieros	(34 540,33)	(31 585,57)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(3 512 547,88)</u>	<u>(4 866 976,65)</u>
Por operaciones de la cartera interior	(1 900 716,51)	991 093,90
Por operaciones de la cartera exterior	4 187 581,81	(6 141 126,34)
Por operaciones con derivados	(5 462 771,97)	284 498,36
Otros	(336 641,21)	(1 442,57)
Diferencias de cambio	(82 587,98)	64 672,05
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>4 683 499,61</u>	<u>4 779 920,51</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	184 351,10	(47 857,96)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	3 700 913,62	(323 908,46)
Resultados por operaciones con derivados	793 476,46	5 151 692,99
Otros	4 758,43	(6,06)
Resultado financiero	1 625 580,96	242 766,35
Resultado antes de impuestos	331 252,60	(573 683,56)
Impuesto sobre beneficios	(53 039,20)	(66 091,80)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>278 213,40</u>	<u>(639 775,36)</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023



OP1326364

CLASE 8.^a**Alcalá Multigestión/ Global Equities (Compartimento)****Balance al 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	5 754 695,04	4 452 637,89
Deudores	42 611,80	177 378,21
Cartera de inversiones financieras	<u>5 337 470,39</u>	<u>4 187 935,31</u>
Cartera interior	<u>447 494,65</u>	<u>164 546,94</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	447 494,65	164 546,94
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>4 889 975,74</u>	<u>4 023 388,37</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	4 889 396,42	3 992 568,81
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	579,32	30 819,56
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	374 612,85	87 324,37
TOTAL ACTIVO	5 754 695,04	4 452 637,89

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



CLASE 8.^a



OP1326365

Alcalá Multigestión/ Global Equities (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	5 725 802,97	4 406 926,29
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	5 725 802,97	4 406 926,29
Capital	-	-
Partícipes	5 133 794,80	4 339 523,82
Prima de emisión	-	-
Reservas	178 425,17	178 425,17
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	413 583,00	(111 022,70)
(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	28 892,07	45 711,60
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	27 248,11	41 401,90
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 643,96	-
Periodificaciones	-	4 309,70
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	5 754 695,04	4 452 637,89
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	377 976,96	2 481 811,96
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	377 976,96	2 481 811,96
Otras cuentas de orden	105 812,82	-
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	105 812,82	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	483 789,78	2 481 811,96

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



CLASE 8.ª



OP1326366

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(70 165,10)</u>	<u>(10 120,79)</u>
Comisión de gestión	(50 850,79)	(7 101,45)
Comisión de depositario	(877,64)	(178,67)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(18 436,67)	(2 840,67)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(70 165,10)	(10 120,79)
Ingresos financieros	111 064,92	10 854,92
Gastos financieros	(1 870,76)	(411,79)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>307 614,98</u>	<u>(93 249,88)</u>
Por operaciones de la cartera interior	16 309,65	(10 328,53)
Por operaciones de la cartera exterior	536 898,68	(187 283,34)
Por operaciones con derivados	(245 593,35)	104 361,99
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(8 724,61)	5 815,18
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>79 841,23</u>	<u>(23 910,34)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	8 299,54	1 887,86
Resultados por operaciones de la cartera exterior	61 303,48	(25 198,93)
Resultados por operaciones con derivados	10 238,21	(599,27)
Otros	-	-
Resultado financiero	487 925,76	(100 901,91)
Resultado antes de impuestos	417 760,66	(111 022,70)
Impuesto sobre beneficios	(4 177,66)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>413 583,00</u>	<u>(111 022,70)</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326367

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	9 019 688,98	15 784 315,73
Deudores	471 292,55	1 261 305,02
Cartera de inversiones financieras	8 095 088,00	13 707 625,99
Cartera interior	1 716 986,63	3 832 839,64
Valores representativos de deuda	-	200 057,54
Instrumentos de patrimonio	1 147 695,03	2 842 386,92
Instituciones de Inversión Colectiva	569 291,60	790 395,18
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	6 378 101,37	9 874 769,92
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	6 348 970,94	8 838 476,78
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	29 130,43	1 036 293,14
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	16,43
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	453 308,43	815 384,72
TOTAL ACTIVO	9 019 688,98	15 784 315,73

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



CLASE 8.ª



OP1326368

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	8 881 593,38	14 225 384,21
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	8 881 593,38	14 225 384,21
Capital	-	-
Partícipes	13 789 653,26	7 872 737,94
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(4 908 059,88)	6 352 646,27
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	138 095,60	1 558 931,52
Provisiones a corto plazo	-	64 181,17
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	138 095,60	1 487 920,35
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	6 830,00
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	9 019 688,98	15 784 315,73
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	7 320 633,19	15 968 277,54
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	10 659 420,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	7 320 633,19	5 308 857,54
Otras cuentas de orden	394 623,65	-
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	394 623,65	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	7 715 256,84	15 968 277,54

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



CLASE 8.^a



OP1326369

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(303 648,37)	(246 539,94)
Comisión de gestión	(282 270,85)	(235 280,44)
Comisión de depositario	(2 007,32)	(1 673,12)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(19 370,20)	(9 586,38)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(303 648,37)	(246 539,94)
Ingresos financieros	101 619,11	61 992,32
Gastos financieros	(23 228,86)	(15 210,07)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(7 743 643,83)	100 172,51
Por operaciones de la cartera interior	(1 590 078,31)	588 056,41
Por operaciones de la cartera exterior	(1 105 420,57)	(878 498,16)
Por operaciones con derivados	(4 827 047,67)	390 614,26
Otros	(221 097,28)	-
Diferencias de cambio	(23 210,98)	61 127,80
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	3 084 053,05	6 455 271,79
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	166 303,48	(28 965,40)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	2 326 519,07	1 402 582,56
Resultados por operaciones con derivados	591 230,50	5 081 660,69
Otros	-	(6,06)
Resultado financiero	(4 604 411,51)	6 663 354,35
Resultado antes de impuestos	(4 908 059,88)	6 416 814,41
Impuesto sobre beneficios	-	(64 168,14)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(4 908 059,88)	6 352 646,27

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326370

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	3 316 915,52	3 272 715,36
Deudores	53 115,65	124 586,84
Cartera de inversiones financieras	3 239 771,36	2 674 173,06
Cartera interior	206 715,51	656 587,08
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	82 500,00	369 600,00
Instituciones de Inversión Colectiva	124 215,51	285 357,08
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	1 630,00
Otros	-	-
Cartera exterior	3 033 055,13	V
Valores representativos de deuda	-	321 050,49
Instrumentos de patrimonio	3 027 497,60	1 683 169,24
Instituciones de Inversión Colectiva	2 536,36	3 070,20
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	3 021,17	6 869,75
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	3 426,30
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0,72	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	24 028,51	473 955,46
TOTAL ACTIVO	3 316 915,52	3 272 715,36

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



CLASE 8.^a



OP1326371

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	3 305 624,47	3 243 260,90
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	3 305 624,47	3 243 260,90
Capital	-	-
Partícipes	2 648 767,61	7 261 116,28
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	656 856,86	(4 017 855,38)
(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	11 291,05	29 454,46
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	11 291,05	29 454,46
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	3 316 915,52	3 272 715,36
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	839 668,68	1 379 142,62
Compromisos por operaciones largas de derivados	9 862,91	458 962,62
Compromisos por operaciones cortas de derivados	829 805,77	920 180,00
Otras cuentas de orden	320 907,11	-
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	320 907,11	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1 160 575,79	1 379 142,62

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



CLASE 8.ª



OP1326372

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(49 803,45)	(72 429,92)
Comisión de gestión	(41 783,94)	(64 254,69)
Comisión de depositario	(495,29)	(761,49)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(7 524,22)	(7 413,74)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(49 803,45)	(72 429,92)
Ingresos financieros	22 560,08	61 998,71
Gastos financieros	(1 794,38)	(5 149,10)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	837 283,00	(2 541 730,11)
Por operaciones de la cartera interior	(349 299,96)	226 246,01
Por operaciones de la cartera exterior	1 702 019,10	(2 828 673,79)
Por operaciones con derivados	(456 668,40)	60 697,67
Otros	(58 767,74)	-
Diferencias de cambio	(19 712,74)	25 462,63
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(125 040,64)	(1 486 007,59)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	5 083,81	(647,00)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(134 102,79)	(1 548 147,14)
Resultados por operaciones con derivados	3 978,34	62 786,55
Otros	-	-
Resultado financiero	713 295,32	(3 945 425,46)
Resultado antes de impuestos	663 491,87	(4 017 855,38)
Impuesto sobre beneficios	(6 635,01)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	656 856,86	(4 017 855,38)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.^a



OP1326373

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	2 040 529,01	1 846 592,59
Deudores	2 234,61	4 311,38
Cartera de inversiones financieras	2 057 866,71	1 794 305,72
Cartera interior	1 190 898,85	1 137 336,87
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	1 190 898,85	1 137 336,87
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	866 967,86	656 968,85
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	89 488,06	60 599,75
Instituciones de Inversión Colectiva	777 479,80	596 369,10
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	(19 572,31)	47 975,49
TOTAL ACTIVO	2 040 529,01	1 846 592,59

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



CLASE 8.ª



OP1326374

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	2 034 172,94	1 838 400,20
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	2 034 172,94	1 838 400,20
Capital	-	-
Partícipes	1 952 187,31	1 647 957,51
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	81 985,63	190 442,69
(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	6 356,07	8 192,39
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	6 356,07	8 192,39
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2 040 529,01	1 846 592,59
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
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 2023.



CLASE 8.ª



OP1326375

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	4,89
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(48 269,74)	(36 816,76)
Comisión de gestión	(43 541,33)	(34 852,42)
Comisión de depositario	(309,71)	(247,87)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 418,70)	(1 716,47)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(48 269,74)	(36 811,87)
Ingresos financieros	2 105,08	362,72
Gastos financieros	(39,09)	(308,40)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	121 138,57	211 361,60
Por operaciones de la cartera interior	50 672,19	167 764,70
Por operaciones de la cartera exterior	70 466,38	43 596,90
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(1,84)	(328,18)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	7 880,79	18 090,48
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	11 169,88
Resultados por operaciones de la cartera exterior	7 880,79	6 920,60
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	131 083,51	229 178,22
Resultado antes de impuestos	82 813,77	192 366,35
Impuesto sobre beneficios	(828,14)	(1 923,66)
RESULTADO DEL EJERCICIO	81 985,63	190 442,69

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.^a
C.I.F. 1116



OP1326376

Alcalá Multigestión/ Maver-21, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	530 925,61	372 238,32
Deudores	54 270,00	2 950,23
Cartera de inversiones financieras	459 794,94	326 588,86
Cartera interior	198 950,88	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	72 602,68	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	126 348,20	-
Cartera exterior	258 628,81	326 588,86
Valores representativos de deuda	245 238,02	-
Instrumentos de patrimonio	1,37	279 232,86
Instituciones de Inversión Colectiva	-	47 356,00
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	13 389,42	-
Intereses de la cartera de inversión	630,37	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1 584,88	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	16 860,67	42 699,23
TOTAL ACTIVO	530 925,61	372 238,32

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



CLASE 8.ª



OP1326377

Alcalá Multigestión/ Maver-21, F.I. (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	526 975,40	307 470,72
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	526 975,40	370 470,72
Capital	-	-
Partícipes	591 558,92	475 803,66
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(64 583,52)	(105 332,94)
(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	3 950,21	1 767,60
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	3 183,52	1 767,60
Pasivos financieros	-	-
Derivados	766,69	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	530 925,61	372 238,32
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	1 154 404,33	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	936 384,36	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	218 019,97	-
Otras cuentas de orden	2 255 088,59	-
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	2 255 088,59	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	3 409 492,92	-

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



OP1326378

CLASE 8.ª

Alcalá Multigestión/ Maver-21, F.I. (Compartimento)**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	30,37	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(54 631,10)	(12 577,22)
Comisión de gestión	(42 698,37)	(10 633,32)
Comisión de depositario	(450,61)	(75,47)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(11 482,12)	(1 868,43)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(54 600,73)	(12 577,22)
Ingresos financieros	31 100,60	6 610,85
Gastos financieros	(382,35)	(321,51)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1 260,99	(100 279,58)
Por operaciones de la cartera interior	(28 581,12)	142,12
Por operaciones de la cartera exterior	151 607,24	(100 421,70)
Por operaciones con derivados	(72 732,51)	-
Otros	(49 032,62)	-
Diferencias de cambio	(7 093,85)	112,05
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(34 868,18)	1 122,47
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	14 061,13	1 177,88
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(116 439,45)	(55,41)
Resultados por operaciones con derivados	62 751,71	-
Otros	4 758,43	-
Resultado financiero	(9 982,79)	(92 755,72)
Resultado antes de impuestos	(64 583,52)	(105 332,94)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(64 583,52)	(105 332,94)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326379

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	2 530 810,07	1 675 033,85
Deudores	52 047,26	35 578,11
Cartera de inversiones financieras	2 361 082,10	997 476,62
Cartera interior	899 021,82	638 374,72
Valores representativos de deuda	801 467,58	578 196,91
Instrumentos de patrimonio	19 995,00	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	77 559,24	60 177,81
Cartera exterior	1 452 558,31	359 054,39
Valores representativos de deuda	684 800,72	-
Instrumentos de patrimonio	354 939,61	251 774,19
Instituciones de Inversión Colectiva	412 817,98	107 280,20
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	9 501,97	47,51
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	117 680,71	641 979,12
TOTAL ACTIVO	2 530 810,07	1 675 033,85

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



CLASE 8.ª



OP1326380

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	2 494 334,33	1 669 005,64
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	2 494 334,33	1 669 005,64
Capital	-	-
Partícipes	2 342 454,28	1 705 707,78
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	151 880,05	(36 702,14)
(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	36 475,74	6 028,21
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	33 432,30	3 420,81
Pasivos financieros	-	-
Derivados	3 043,44	2 607,40
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2 530 810,07	1 675 033,85
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	1 547 842,12	422 680,34
Compromisos por operaciones largas de derivados	663 491,00	422 680,34
Compromisos por operaciones cortas de derivados	884 351,12	-
Otras cuentas de orden	3 162,71	-
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	3 162,71	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1 551 004,83	422 680,34

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



CLASE 8.ª



OP1326381

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(39 112,20)	(22 258,05)
Comisión de gestión	(33 111,67)	(15 645,14)
Comisión de depositario	(371,81)	(200,29)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(5 628,72)	(6 412,62)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(39 112,20)	(22 258,05)
Ingresos financieros	59 602,63	11 055,69
Gastos financieros	(647,72)	(516,46)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	127 539,29	(50 760,05)
Por operaciones de la cartera interior	674,30	(410,63)
Por operaciones de la cartera exterior	25 763,15	1 039,48
Por operaciones con derivados	108 845,41	(42 696,33)
Otros	(7 743,57)	(8 692,57)
Diferencias de cambio	4 446,26	2 982,87
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	10 478,45	22 793,86
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(5 639,76)	3 368,21
Resultados por operaciones de la cartera exterior	16 592,06	19 435,01
Resultados por operaciones con derivados	(473,85)	(9,36)
Otros	-	-
Resultado financiero	192 526,39	(14 444,09)
Resultado antes de impuestos	153 414,19	(36 702,14)
Impuesto sobre beneficios	(1 534,14)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	151 880,05	(36 702,14)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326382

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	7 293 416,34	4 420 305,13
Deudores	173 365,59	95 499,06
Cartera de inversiones financieras	<u>6 995 249,28</u>	<u>4 164 457,39</u>
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>6 995 249,28</u>	<u>4 164 457,39</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	6 994 430,68	4 160 699,89
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	818,60	3 757,50
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	124 801,47	160 348,68
TOTAL ACTIVO	<u>7 293 416,34</u>	<u>4 420 305,13</u>

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



CLASE 8.ª



OP1326383

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	7 194 478,03	4 359 348,58
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	7 194 478,03	4 359 348,58
Capital	-	-
Partícipes	5 932 676,66	4 761 914,63
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 261 801,37	(402 566,05)
(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	98 938,31	60 956,55
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	69 377,27	43 859,99
Pasivos financieros	-	-
Derivados	29 561,04	17 096,56
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	7 293 416,34	4 420 305,13
CUENTAS DE ORDEN		2022
Cuentas de compromiso	42 295 722,74	13 478 856,76
Compromisos por operaciones largas de derivados	16 929 289,22	379 809,80
Compromisos por operaciones cortas de derivados	25 366 433,52	13 099 046,96
Otras cuentas de orden	32 153,08	-
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	32 153,08	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	42 327 875,82	13 478 856,76

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



CLASE 8.ª



OP1326384

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(107 736,89)	(43 262,52)
Comisión de gestión	(96 449,36)	(33 266,79)
Comisión de depositario	(937,49)	(591,41)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(10 350,04)	(9 404,32)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(107 736,89)	(43 262,52)
Ingresos financieros	91 121,31	60 711,87
Gastos financieros	(3 270,46)	(2 739,52)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	556 939,83	(470 379,76)
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	564 911,81	(484 597,13)
Por operaciones con derivados	(7 971,98)	14 217,37
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(16 002,17)	17 149,48
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	753 495,22	35 954,40
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	644 296,61	(101 883,74)
Resultados por operaciones con derivados	109 198,61	137 838,14
Otros	-	-
Resultado financiero	1 382 283,73	(359 303,53)
Resultado antes de impuestos	1 274 546,84	(402 566,05)
Impuesto sobre beneficios	(12 745,47)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	1 261 801,37	(402 566,05)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.^a



OP1326385

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	740 458,92	527 357,36
Deudores	320,80	1 594,12
Cartera de inversiones financieras	<u>649 798,85</u>	<u>401 739,10</u>
Cartera interior	<u>178 185,42</u>	<u>47 806,96</u>
Valores representativos de deuda	131 104,28	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	47 081,14	47 806,96
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>471 572,81</u>	<u>353 932,14</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	194 165,16	103 221,61
Instituciones de Inversión Colectiva	277 407,65	250 710,53
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	40,62	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	90 339,27	124 024,14
TOTAL ACTIVO	<u>740 458,92</u>	<u>527 357,36</u>

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



CLASE 8.ª



OP1326386

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	737 267,34	526 435,42
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	737 267,34	526 435,42
Capital	-	-
Partícipes	631 876,33	674 693,85
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	105 391,01	(148 258,43)
(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	3 191,58	921,94
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	3 191,58	921,94
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	740 458,92	527 357,36
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	11 841,47	-
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	11 841,47	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	11 841,47	-

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



CLASE 8.ª



OP1326387

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

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

(Expresada en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(10 779,61)	(7 460,55)
Comisión de gestión	(6 089,09)	(5 804,42)
Comisión de depositario	(97,50)	(92,71)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 593,02)	(1 563,42)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(10 779,61)	(7 460,55)
Ingresos financieros	2 128,40	1 673,33
Gastos financieros	(11 67)	(189,80)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	116 914,85	(110 670,18)
Por operaciones de la cartera interior	(725,82)	20 286,98
Por operaciones de la cartera exterior	117 640,67	(152 138,73)
Por operaciones con derivados	-	21 181,57
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(1 796,39)	(1 614,50)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(29 996,73)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	(26 660,01)
Resultados por operaciones con derivados	-	(3 336,72)
Otros	-	-
Resultado financiero	117 235,19	(140 797,88)
Resultado antes de impuestos	106 455,58	(148 258,43)
Impuesto sobre beneficios	(1 064,57)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	105 391,01	(148 258,43)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326388

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	7 647 311,98	6 978 607,81
Deudores	23 923,06	107 115,38
Cartera de inversiones financieras	<u>7 300 479,38</u>	<u>6 469 525,99</u>
Cartera interior	<u>561,34</u>	<u>658 291,34</u>
Valores representativos de deuda	-	500 390,46
Instrumentos de patrimonio	561,34	54 896,99
Instituciones de Inversión Colectiva	-	103 003,89
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>7 275 935,02</u>	<u>5 809 839,04</u>
Valores representativos de deuda	2 070 602,69	1 196 641,16
Instrumentos de patrimonio	1 701 101,53	2 071 445,88
Instituciones de Inversión Colectiva	3 506 495,29	2 532 039,73
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	(2 264,49)	9 712,27
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	23 983,02	1 395,61
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	322 909,54	401 966,44
TOTAL ACTIVO	<u>7 647 311,98</u>	<u>6 978 607,81</u>

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



OP1326389

CLASE 8.ª

Alcalá Multigestión/ Infal Patrimonio, F.I. (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	7 631 377,78	6 955 974,45
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	<u>7 631 377,78</u>	<u>6 955 974,45</u>
Capital	-	-
Partícipes	7 156 863,46	7 521 220,60
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	474 514,32	(565 246,15)
(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	15 934,20	22 633,36
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	15 934,20	9 925,61
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	12 707,75
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	<u>7 647 311,98</u>	<u>6 978 607,81</u>
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	996 315,50	2 949 207,58
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	659 944,05
Compromisos por operaciones cortas de derivados	996 315,50	2 289 263,53
Otras cuentas de orden	45 146,32	-
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	45 146,32	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	<u>1 041 461,82</u>	<u>2 949 207,58</u>

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



CLASE 8.ª



OP1326390

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(101 751,07)	(78 806,07)
Comisión de gestión	(90 616,56)	(69 869,33)
Comisión de depositario	(1 159,79)	(894,23)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(9 974,72)	(8 042,51)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(101 751,07)	(78 806,07)
Ingresos financieros	64 519,52	44 306,52
Gastos financieros	(1 622,46)	(2 290,09)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	413 942,86	(426 014,94)
Por operaciones de la cartera interior	312,56	(914,96)
Por operaciones de la cartera exterior	492 141,10	(413 337,93)
Por operaciones con derivados	(78 510,80)	(11 762,05)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	37 356,81	(110,28)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	66 861,73	(102 331,29)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(3 876,13)	(24 521,19)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	55 360,39	(92 364,54)
Resultados por operaciones con derivados	15 377,47	14 554,44
Otros	-	-
Resultado financiero	581 058,46	(486 440,08)
Resultado antes de impuestos	479 307,39	(565 246,15)
Impuesto sobre beneficios	(4 793,07)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	474 514,32	(565 246,15)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.^a



OP1326391

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	1 324 964,87	1 122 862,90
Deudores	1 770,55	2 428,32
Cartera de inversiones financieras	<u>1 306 282,90</u>	<u>772 534,01</u>
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>1 306 282,90</u>	<u>772 534,01</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	1 306 282,90	772 534,01
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	16 911,42	347 900,57
TOTAL ACTIVO	<u>1 324 964,87</u>	<u>1 122 862,90</u>

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



CLASE 8.^a



OP1326392

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 320 856,40	1 122 390,27
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 320 856,40	1 122 390,27
Capital	-	-
Partícipes	1 126 147,64	1 371 852,08
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	194 708,76	(249 461,81)
(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	4 108,47	472,63
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	4 108,47	472,63
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 324 964,87	1 122 862,90
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	19 924,61	-
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	19 924,61	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	19 924,61	-

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



CLASE 8.^a



OP1326393

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(14 392,15)	(7 889,44)
Comisión de gestión	(7 234,59)	(6 296,94)
Comisión de depositario	(191,66)	(154,27)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(6 965,90)	(1 438,23)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(14 392,15)	(7 889,44)
Ingresos financieros	5 541,19	3 350,01
Gastos financieros	(13,14)	(497,83)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	196 747,50	(141 678,43)
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	198 671,00	(141 678,43)
Por operaciones con derivados	(1 923,50)	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(0,01)	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	8 792,15	(102 746,12)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	9 979,90	(102 746,12)
Resultados por operaciones con derivados	(1 187,75)	-
Otros	-	-
Resultado financiero	211 067,69	(241 572,37)
Resultado antes de impuestos	196 675,54	(249 461,81)
Impuesto sobre beneficios	(1 966,78)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	194 708,76	(249 461,81)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.^a
IMPUESTOS



OP1326394

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	20 479 919,46	18 842 938,85
Deudores	220 633,05	1 794 911,10
Cartera de inversiones financieras	<u>19 286 865,38</u>	<u>16 566 297,18</u>
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>19 286 865,38</u>	<u>16 566 297,18</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	497 270,93
Instituciones de Inversión Colectiva	19 286 865,38	16 069 026,25
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	972 421,03	481 730,57
TOTAL ACTIVO	<u>20 479 919,46</u>	<u>18 842 938,85</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.^a



OP1326395

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	19 325 218,31	17 461 817,39
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	19 325 218,31	17 461 817,39
Capital	-	-
Partícipes	17 927 809,71	18 235 571,69
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 397 408,60	(773 754,30)
(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	1 154 701,15	1 381 131,46
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	1 154 701,15	1 381 121,46
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	20 479 919,46	18 842 938,85
CUENTAS DE ORDEN		2022
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	61 800,25	-
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	61 800,25	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	61 800,25	-

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326396

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	5 441,31	2 427,46
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(426 755,82)</u>	<u>(224 829,49)</u>
Comisión de gestión	(413 821,95)	(220 650,10)
Comisión de depositario	(3 310,52)	(1 765,23)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(9 623,35)	(2 414,16)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(421 314,51)	(222 402,03)
Ingresos financieros	49 792,58	12 941,70
Gastos financieros	(1 544,50)	(2 634,98)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>952 302,12</u>	<u>(697 668,84)</u>
Por operaciones de la cartera interior	-	251,80
Por operaciones de la cartera exterior	952 302,12	(697 920,64)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(18 192,78)	(50 373,66)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>850 480,93</u>	<u>186 383,51</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	(11 328,20)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	850 480,93	197 711,71
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	1 832 838,35	(551 352,27)
Resultado antes de impuestos	1 411 523,84	(773 754,30)
Impuesto sobre beneficios	(14 115,24)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>1 397 408,60</u>	<u>(773 754,30)</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



OP1326397

CLASE 8.ª

CÓDIGO

Alcalá Multigestión/ Everea, F.I. (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	1 702 133,86	1 988 972,91
Deudores	70 129,36	99 795,89
Cartera de inversiones financieras	<u>1 375 666,15</u>	<u>1 540 619,77</u>
Cartera interior	25 875,55	-
Valores representativos de deuda	25 875,55	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>1 349 782,58</u>	<u>1 540 619,77</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	730 775,43	1 159 287,82
Instituciones de Inversión Colectiva	619 007,15	380 628,98
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	702,97
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	8,02	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	256 338,35	348 557,25
TOTAL ACTIVO	<u>1 702 133,86</u>	<u>1 988 972,91</u>

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



OP1326398

CLASE 8.ª

Alcalá Multigestión/ Everea, F.I. (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 688 814,76	1 986 080,79
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 688 814,76	1 986 080,79
Capital	-	-
Partícipes	1 258 080,38	2 667 317,26
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	430 734,38	(681 236,47)
(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	13 319,10	2 892,12
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	13 101,71	2 892,12
Pasivos financieros	-	-
Derivados	217,39	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 702 133,86	1 988 972,91
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	2 030 449,68	2 595 306,45
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	953 116,67
Compromisos por operaciones cortas de derivados	2 030 449,68	1 642 189,78
Otras cuentas de orden	54 410,61	-
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	54 410,61	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2 084 860,29	2 595 306,45

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



CLASE 8.^a



OP1326399

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	9,59	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(36 063,18)</u>	<u>(31 770,84)</u>
Comisión de gestión	(28 218,06)	(27 388,37)
Comisión de depositario	(268,54)	(324,66)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(7 576,58)	(4 057,81)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(36 053,59)	(31 770,84)
Ingresos financieros	13 552,15	20 382,69
Gastos financieros	(41,13)	(972,52)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>492 971,46</u>	<u>(478 620,53)</u>
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	374 140,63	(233 754,41)
Por operaciones con derivados	118 830,83	(252 116,12)
Otros	-	7 250,00
Diferencias de cambio	(20 763,16)	4 448,66
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(14 580,44)</u>	<u>(194 703,93)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(16 943,66)	(53 502,45)
Resultados por operaciones con derivados	2 363,22	(141 201,48)
Otros	-	-
Resultado financiero	471 138,88	(649 465,63)
Resultado antes de impuestos	435 085,29	(681 236,47)
Impuesto sobre beneficios	(4 350,91)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>430 734,38</u>	<u>(681 236,47)</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326400

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	2 581 071,86	1 022 357,41
Deudores	456,82	845,52
Cartera de inversiones financieras	2 473 489,68	877 984,34
Cartera interior	438 758,20	345 339,82
Valores representativos de deuda	438 758,20	345 339,82
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	2 032 301,95	532 616,14
Valores representativos de deuda	97 076,16	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	1 935 225,79	532 616,14
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	2 429,53	28,38
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	107 125,36	143 527,55
TOTAL ACTIVO	2 581 071,86	1 022 357,41



CLASE 8.ª



OP1326401

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

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	2 575 328,12	1 019 328,40
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	2 575 328,12	1 019 328,40
Capital	-	-
Partícipes	2 493 335,30	1 110 756,35
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	81 992,82	(91 427,95)
(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	5 743,74	3 029,01
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	5 743,74	3 029,01
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2 581 071,86	1 022 357,41
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	7 302,42	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	7 302,42	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	7 302,42	-

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



CLASE 8.ª



OP1326402

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(36 700,95)	(24 120,67)
Comisión de gestión	(32 068,93)	(22 381,54)
Comisión de depositario	(257,88)	(159,28)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 374,14)	(1 579,85)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(36 700,95)	(24 120,67)
Ingresos financieros	17 049,97	494,68
Gastos financieros	(73,81)	(343,50)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	106 440,50	(67 458,46)
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	106 440,50	(67 458,46)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(3 894,68)	-
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	119,03	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(4 013,71)	-
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	119 521,98	(67 307,28)
Resultado antes de impuestos	82 821,03	(91 427,95)
Impuesto sobre beneficios	(828,21)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	81 992,82	(91 427,95)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.

Alcalá Multigestión, F.I.

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



CLASE 8.ª



OP1326403

Al 31 de diciembre de 2023									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias									278 213,40
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									278 213,40

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto												
		Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total				
Saldos al 31 de diciembre de 2022		59 646 173,45	178 425,17	-	(639 775,36)	-	-	59 184 823,26				
Ajustes por cambios de criterio		-	-	-	-	-	-	-				
Ajustes por errores		-	-	-	-	-	-	-				
Saldo ajustado		59 646 173,45	178 425,17		(639 775,36)			59 184 823,26				
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	-	278 213,40	-	-	278 213,40				
Aplicación del resultado del ejercicio		(639 775,36)	-	-	639 775,36	-	-	-				
Operaciones con participes												
Suscripciones		22 839 887,25	-	-	-	-	-	22 839 887,25				
Reembolsos		(18 861 079,68)	-	-	-	-	-	(18 861 079,68)				
Otras variaciones del patrimonio		-	-	-	-	-	-	-				
Saldos al 31 de diciembre de 2023		62 985 205,66	178 425,17		278 213,40			63 441 844,23				

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.

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)

CLASE 8.ª



Al 31 de diciembre de 2022									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									(639 775,36)
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									(639 775,36)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo 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)	-	-	(639 775,36)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 206 397,24	-	-	(1 206 397,24)	-	-	-
Operaciones con participes							
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
Saldo al 31 de diciembre de 2022	59 646 173,45	178 425,17	-	(639 775,36)	-	-	59 184 823,26



OP1326404

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

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias									413.583,00
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									413.583,00

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4.339.523,82	178.425,17	-	(111.022,70)	-	-	4.406.926,29
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	4.339.523,49	178.425,17	-	(111.022,70)	-	-	4.406.926,29
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	413.583,00	-	-	413.583,00
Aplicación del resultado del ejercicio	(111.022,70)	-	-	111.022,70	-	-	-
Operaciones con participes	917.188,14	-	-	-	-	-	917.188,14
Suscripciones	(11.894,46)	-	-	-	-	-	(11.894,46)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	5.133.794,80	178.425,17	-	413.583,00	-	-	5.725.802,97

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª
R 116



OP1326405

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 2022									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									(111 022,70)
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									(111 022,70)

	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	4 000 153,84	-	-	-	-	-	4 000 153,84
Suscripciones	(178 591,56)	-	-	-	-	-	(178 591,56)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
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



CLASE 8.ª



OP1326406

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

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (4 908 059,88)

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 (4 908 059,88)

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	7 872 737,94	-	-	6 352 646,27	-	-	14 225 384,21
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	7 872 737,94	-	-	6 352 646,27	-	-	14 225 384,21
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(4 908 059,88)	-	-	(4 908 059,88)
Aplicación del resultado del ejercicio	6 352 646,27	-	-	(6 352 646,27)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	3 609 230,73	-	-	-	-	-	3 609 230,73
Reembolsos	(4 044 961,68)	-	-	-	-	-	(4 044 961,68)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	13 789 653,26	-	-	(4 908 059,88)	-	-	8 881 593,38

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326407

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)

CLASE 8.ª



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 participantes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	6 352 646,27



OP1326408

	Participes	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 participes	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

Alcalá Multigestión ORICALCO, F.I. (Compartimento)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023	
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	656 856,86
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	656 856,86

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	7 261 116,28	-	-	(4 017 855,38)	-	-	3 243 260,90
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	7 261 116,28	-	-	(4 017 855,38)	-	-	3 243 260,90
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	656 856,86	-	-	656 856,86
Aplicación del resultado del ejercicio	(4 017 855,38)	-	-	4 017 855,38	-	-	-
Operaciones con participes	820 279,53	-	-	-	-	-	820 279,53
Suscripciones	(1 414 772,82)	-	-	-	-	-	(1 414 772,82)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2 648 767,61	-	-	656 856,86	-	-	3 305 624,47

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326409

Aicálá 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		(4 017 855,38)
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		(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



CLASE 8.^a



OP1326410

Alcalá Multigestión/ E12 VALUE F.I. (Compartimento)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									81 985,63
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									81 985,63

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1 647 957,51	-	-	190 442,69	-	-	1 838 400,20
Ajustes por cambios de criterio							
Ajustes por errores							
Saldo ajustado	1 647 957,51	-	-	190 442,69	-	-	1 838 400,20
Total ingresos y gastos reconocidos							
Aplicación del resultado del ejercicio	190 442,69	-	-	81 985,63	-	-	81 985,63
Operaciones con participes				(190 442,69)	-	-	-
Suscripciones	222 551,46	-	-	-	-	-	222 551,46
Reembolsos	(108 764,35)	-	-	-	-	-	(108 764,35)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1 952 187,31	-	-	81 985,63	-	-	2 034 172,94

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326411

Alcalá Multigestión E2 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 partícipes 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
Saldo 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	-	-	-	190.442,69	-	-	190.442,69
Aplicación del resultado del ejercicio	179.239,59	-	-	(179.239,59)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	739.494,76	-	-	-	-	-	739.494,76
Reembolsos	(228.254,40)	-	-	-	-	-	(228.254,40)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.647.957,51	-	-	190.442,69	-	-	1.838.400,20



CLASE 8.^a



OP1326412

Alcalá Multigestión/ Maver-21, F.I. (Compartimento)

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

Al 31 de diciembre de 2023								
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos								
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias								(64 583,52)
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								(64 583,52)

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	475 803,66	-	-	(105 332,94)	-	-	370 470,72
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	475 803,66	-	-	(105 332,94)	-	-	370 470,72
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(64 583,52)	-	-	(64 583,52)
Aplicación del resultado del ejercicio	(105 332,94)	-	-	105 332,94	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	3 008 175,96	-	-	-	-	-	3 008 175,96
Reembolsos	(2 787 087,76)	-	-	-	-	-	(2 787 087,76)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	591 558,92	-	-	(64 583,52)	-	-	526 975,40

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326413

Alcalá Multigestión/ Maver-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 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 (105 332,94)

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo 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 participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	(127 333,43)	-	-	-	-	-	(127 333,43)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	475 803,66	-	-	(105 332,94)	-	-	370 470,72



CLASE 8.ª



OP1326414

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

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias									151 880,05
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									151 880,05

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1 705 707,78	-	-	(36 702,14)	-	-	1 669 005,64
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 705 707,78	-	-	(36 702,14)	-	-	1 669 005,64
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	151 880,05	-	-	151 880,05
Aplicación del resultado del ejercicio	(36 702,14)	-	-	36 702,14	-	-	-
Operaciones con participes	814 195,64	-	-	-	-	-	814 195,64
Suscripciones	(140 747,00)	-	-	-	-	-	(140 747,00)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	2 342 454,28	-	-	151 880,05	-	-	2 494 334,33

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326415

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									(36 702,14)
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									(36 702,14)

	Participes	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	-	-	-	(36 702,14)	-	-	(36 702,14)
Aplicación del resultado del ejercicio	69 837,97	-	-	(69 837,97)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
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



CLASE 8.ª



OP1326416

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

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

Al 31 de diciembre de 2022									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									(402 566,05)
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									(402 566,05)

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo 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 participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 639 154,16	-	-	-	-	-	1 639 154,16
Reembolsos	(446 460,26)	-	-	-	-	-	(446 460,26)
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4 761 914,63	-	-	(402 566,05)	-	-	4 359 348,58



CLASE 8.^a
FOLIO



OP1326418

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

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias									105 391,01
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									105 391,01

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	674 693,85	-	-	(148 258,43)	-	-	526 435,42
Ajustes por cambios de criterio							
Ajustes por errores							
Saldo ajustado	674 693,85	-	-	(148 258,43)	-	-	526 435,42
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	105 391,01	-	-	105 391,01
Aplicación del resultado del ejercicio	(148 258,43)	-	-	148 258,43	-	-	-
Operaciones con participes							
Suscripciones	110 211,41	-	-	-	-	-	110 211,41
Reembolsos	(4 770,50)	-	-	-	-	-	(4 770,50)
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	631 876,33	-	-	105 391,01	-	-	737 267,34

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326419

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

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

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (148.258,43)

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 (148.258,43)

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos 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 participes	10.611,93	-	-	-	-	-	10.611,93
Suscripciones	(10.686,62)	-	-	-	-	-	(10.686,62)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Remanente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	674.693,85	-	-	(148.258,43)	-	-	526.435,42



CLASE 8.ª



OP1326420

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

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									474 514,32
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									474 514,32

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	7 521 220,60	-	-	(565 246,15)	-	-	6 955 974,45
Ajustes por cambios de criterio							
Ajustes por errores							
Saldo ajustado	7 512 220,60	-	-	(565 246,15)	-	-	6 955 974,45
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	474 514,32	-	-	474 514,32
Aplicación del resultado del ejercicio	(565 246,15)	-	-	565 246,15	-	-	-
Operaciones con participes							
Suscripciones	202 029,01	-	-	-	-	-	202 029,01
Reembolsos	(1 140,00)	-	-	-	-	-	(1 140,00)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	7 156 863,46	-	-	474 514,32	-	-	7 631 377,78

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.^a



OP1326421

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

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

Al 31 de diciembre de 2022	
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	(565.246,15)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participantes y accionistas	
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	
Total de ingresos y gastos reconocidos	(565.246,15)

	Participes	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 participes	2 000 445,15	-	-	-	-	-	2 000 445,15
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	7 521 220,60	-	-	(565 246,15)	-	-	6 955 974,45



CLASE 8.^a



OP1326422

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 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 194 708,76

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

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos 194 708,76

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1 371 852,08	-	-	(249 461,81)	-	-	1 122 390,27
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 371 852,08	-	-	(249 461,81)	-	-	1 122 390,27
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	194 708,76	-	-	194 708,76
Aplicación del resultado del ejercicio	(249 461,81)	-	-	249 461,81	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	5 358,95	-	-	-	-	-	5 358,95
Reembolsos	(1 601,58)	-	-	-	-	-	(1 601,58)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1 126 147,64	-	-	194 708,76	-	-	1 320 856,40

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326423

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 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

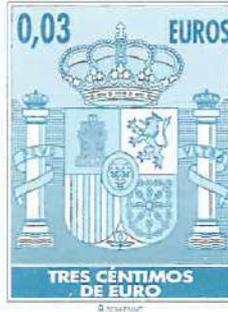
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias

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	-	-	-	(249 461,81)	-	-	(249 461,81)
Aplicación del resultado del ejercicio	36 414,14	-	-	(36 414,14)	-	-	-
Operaciones con participes	892 690,44	-	-	-	-	-	892 690,44
Suscripciones	(465 097,31)	-	-	-	-	-	(465 097,31)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1 371 852,08	-	-	(249 461,81)	-	-	1 122 390,27



CLASE 8.^a



OP1326424

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

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

Al 31 de diciembre de 2023	1 397 408,60
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 397 408,60
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	1 397 408,60

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	18 235 571,69	-	-	(773 754,30)	-	-	17 461 817,39
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	18 235 571,69	-	-	(773 754,30)	-	-	17 461 817,39
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 397 408,60	-	-	1 397 408,60
Aplicación del resultado del ejercicio	(773 754,30)	-	-	773 754,30	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	9 438 558,30	-	-	-	-	-	9 438 558,30
Reembolsos	(8 972 565,98)	-	-	-	-	-	(8 972 565,98)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	17 927 809,71	-	-	1 397 408,60	-	-	19 325 218,31

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.^a



OP1326425

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 2023
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									(773 754,30)
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									(773 754,30)

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo 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	-	-	-	(773 754,30)	-	-	(773 754,30)
Aplicación del resultado del ejercicio	102 251,82	-	-	(102 251,82)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	17 264 868,92	-	-	-	-	-	17 264 868,92
Reembolsos	(2 502 754,37)	-	-	-	-	-	(2 502 754,37)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	18 235 571,69	-	-	(773 754,30)	-	-	17 461 817,39



CLASE 8.ª



OP1326426

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

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									430 734,38
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									430 734,38

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2 667 317,26	-	-	(681 236,47)	-	-	1 986 080,79
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	2 667 317,26	-	-	(681 236,47)	-	-	1 986 080,79
Total ingresos y gastos reconocidos	(681 236,47)	-	-	430 734,38	-	-	(250 502,09)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	681 236,47	-	-	681 236,47
Operaciones con participes							
Suscripciones	278 597,81	-	-	-	-	-	278 597,81
Reembolsos	(1 006 598,22)	-	-	-	-	-	(1 006 598,22)
Otras variaciones del patrimonio							
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1 258 080,38	-	-	430 734,38	-	-	1 688 814,76

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



OP1326427

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

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

Al 31 de diciembre de 2022
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (681 236,47)

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 (681 236,47)

	Participes	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 participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 129 272,76	-	-	-	-	-	1 129 272,76
Reembolsos	(262 059,08)	-	-	-	-	-	(262 059,08)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	2 667 317,26	-	-	(681 236,47)	-	-	1 986 080,79



CLASE 8.^a



OP1326428

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 2023
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									81 992,82
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									81 992,82

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1 110 756,35	-	-	(91 427,95)	-	-	1 019 328,40
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 110 756,35	-	-	(91 427,95)	-	-	1 019 328,40
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	81 992,82	-	-	81 992,82
Aplicación del resultado del ejercicio	(91 427,95)	-	-	91 427,95	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 548 902,92	-	-	-	-	-	1 548 902,92
Reembolsos	(74 896,02)	-	-	-	-	-	(74 896,02)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	2 493 335,30	-	-	81 992,82	-	-	2 575 328,12

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.



CLASE 8.^a



OP1326429

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

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias

(91 427,95)

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

(91 427,95)

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo 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 partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	106 251,76	-	-	-	-	-	106 251,76
Reembolsos	(55 185,21)	-	-	-	-	-	(55 185,21)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1 110 756,35	-	-	(91 427,95)	-	-	1 019 328,40



CLASE 8.ª



OP1326430



CLASE 8.^a
ESTADO



OP1326431

Alcalá Multigestión, F.I.

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

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



OP1326432

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(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 Oriccalco, F I	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión EI2 Value, F I	Renta variable internacional
Alcalá Multigestión Maver-21, F I	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión Benwar Global, F I	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión Cornamusa, FI	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión Selección Oriccalco, FI	Fondo de inversión global
Alcalá Multigestión Infal Patrimonio 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

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 2023 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.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



OP1326433

Alcalá Multigestión, F.I.

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

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.
- 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 pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.



CLASE 8.ª



OP1326434

Alcalá Multigestión, F.I.

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

- 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.

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 2023, 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 Maver-21, F I	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	1,35%
Comisión de gestión sobre resultados:	9,00%
Alcalá Multigestión Benwar Global, F I	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	1,25%
Comisión de gestión sobre resultados:	5,00%



CLASE 8.^a
ESTADOS



OP1326435

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Compartimento	Comisión gestión
Alcalá Multigestión Cornamusa, FI	
Comisión de gestión sobre patrimonio:	0,90%
Comisión de gestión sobre resultados:	9,00%
Alcalá Multigestión Selección Oricusco, 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%
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:	1,50%

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 2023 y 2022, la comisión de depósito para la totalidad de compartimentos ha sido del 0,016% para ambos ejercicios.

En los ejercicios 2023 y 2022 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 inferior a un año.



CLASE 8.^a



OP1326436

Alcalá Multigestión, F.I.

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

(Expresada en euros)

En el ejercicio 2023, el Fondo ha recibido 30,37 euros en el compartimento Alcalá Multigestión Maver 21, F.I., 5.441,31 euros en el compartimento Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, F.I. y 9,59 euros en el compartimento Alcalá Multigestión Everea, 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. En el ejercicio 2022, el Fondo recibió 4,89 euros en el compartimento Multigestión EI2 Value y 2.427,46 euros en el compartimento Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, F.I. correspondientes a la devolución de dichas comisiones.

En el Reglamento de Gestión del Fondo se establece un importe mínimo de suscripción, que a lo largo de los ejercicios 2023 y 2022 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 Maver-21, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Benwar Global, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Cornamusa, F I	10 euros
Alcalá Multigestión Selección Oriccalco, 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.



OP1326437

CLASE 8.ª

FINANCIERA

Alcalá Multigestión, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

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.
- **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.

Los asesores de los compartimentos se distribuyen según la siguiente tabla:

Compartimento	Asesor
Alcalá Multigestión Benwar Global, F I	Sapphire Capital, EAF, S.L.
Alcalá Multigestión Garp, F I	Ignacio José Irigoyen Ramírez
Alcalá Multigestión Oricalgo, F I	Driemut Advisors EAF, S.L.
Alcalá Multigestión EI2 Value, F I	Estudios e Inversiones Dos, S.L.
Alcalá Multigestión Maver-21, F I	Sapphire Capital, EAF, S.L.
Alcalá Multigestión Cornamusa, FI	Cornamusa Capital, S.L.
Alcalá Multigestión Selección Oricalgo, FI	Driemut Advisors EAF, S.L.
Alcalá Multigestión Infal Patrimonio FI	Infal Advisors EAF, S.L.
Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial, FI	Juan Manuel Vicente Casadevall
Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation, FI	Elba Consulting Intermediate, S.L.
Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario, FI	I Capital AF, Agencia de Valores, S.A.



CLASE 8.^a



OP1326438

Alcalá Multigestión, F.I.

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

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.

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 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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

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



CLASE 8.^a



OP1326439

Alcalá Multigestión, F.I.

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

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.

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.



CLASE 8.ª



OP1326440

Alcalá Multigestión, F.I.

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

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



OP1326441

Alcalá Multigestión, F.I.

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

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

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

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que 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.



CLASE 8.ª



OP1326442

Alcalá Multigestión, F.I.

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

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.

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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



CLASE 8.^a
FINANCIAS



OP1326443

Alcalá Multigestión, F.I.

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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.



CLASE 8.ª



OP1326444

Alcalá Multigestión, F.I.

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

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.

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 "Participes" 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



CLASE 8.^a



OP1326445

Alcalá Multigestión, F.I.

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

resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

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

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

4. Deudores

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

	2023	2022
Depósitos de garantía	716 402,06	1 785 054,77
Administraciones Públicas deudoras	296 984,40	170 279,53
Operaciones pendientes de liquidar	95 275,52	1 682 563,44
Otros	57 509,12	70 401,44
	1 166 171,10	3 708 299,18

El detalle de los deudores a 31 de diciembre de 2023 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 E12 Value
Depósitos de garantía	22 749,82	423 260,87	47 028,99	-
Administraciones Públicas deudoras	19 552,79	13 438,18	3 225,49	2 229,45
Operaciones pendientes de liquidar	309,19	-	-	5,16
Otros	-	34 593,50	2 861,17	-
	42 611,80	471 292,55	53 115,65	2 234,61



OP1326446

CLASE 8.ª

Alcalá Multigestión, F.I.

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

	Alcalá Multigestión Maver-21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Depósitos de garantía	3 289,65	49 750,78	85 370,86	-
Administraciones Públicas deudoras	9 157,40	2 233,25	15 809,53	190,94
Operaciones pendientes de liquidar	21 836,89	-	72 185,20	129,86
Otros	19 986,06	63,23	-	-
	54 270,00	52 047,26	173 365,59	320,80
	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión Everea
Depósitos de garantía	16 739,13	-	-	68 211,96
Administraciones Públicas deudoras	6 369,55	1 770,55	220 633,05	1 917,40
Operaciones pendientes de liquidar	814,38	-	-	-
Otros	-	-	-	-
	23 923,06	1 770,55	220 633,05	70 129,36
	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario			
Depósitos de garantía	-			
Administraciones Públicas deudoras	456,82			
Operaciones pendientes de liquidar	-			
Otros	-			
	456,82			

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 E12 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



OP1326447

CLASE 8.ª

Alcalá Multigestión, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(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" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge las retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

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



CLASE 8.ª



OP1326448

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Durante el mes de enero de 2024 y 2023 se ha procedido a la liquidación de los activos vendidos, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

5. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	50 900,86	13 164,88
Operaciones pendientes de liquidar	1 386 300,33	1 752 388,82
Otros	48 563,58	1248 826,57
	1 485 764,77	3 014 380,27

El detalle de los acreedores a 31 de diciembre de 2023 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	3 760,46	-	5 972,39	828,14
Operaciones pendientes de liquidar	23 483,88	135 279,20	3 658,01	3 883,19
Otros	3,77	2 816,40	1 660,65	1 644,74
	27 248,11	138 095,60	11 291,05	6 356,07

	Alcalá Multigestión Maver 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Administraciones Públicas acreedoras	-	1 590,42	12 545,25	958,26
Operaciones pendientes de liquidar	1 317,27	6 771,22	55 075,96	-
Otros	1 866,25	25 070,66	1 756,06	2 233,32
	3 183,52	33 432,30	69 377,27	3 191,58



CLASE 8.ª



OP1326449

Alcalá Multigestión, F.I.

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

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocation	Alcalá Multigestión Everea
Administraciones Públicas acreedoras	4 341,61	1 770,37	14 462,37	3 916,40
Operaciones pendientes de liquidar	8 225,60	698,88	1 137 021,68	7 542,25
Otros	3 366,99	1 639,22	3 217,10	1 643,06
	15 934,20	4 108,47	1 154 701,15	13 101,71
			Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	
Administraciones Públicas acreedoras				755,19
Operaciones pendientes de liquidar				3 343,19
Otros				1 645,36
				5 743,74

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



CLASE 8.^a



OP1326450

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Durante el mes de enero de 2024 y 2023 se ha procedido a la liquidación de los activos comprados, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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

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



CLASE 8.^a



OP1326451

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(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 2023 y 2022, se desglosa tal y como sigue:

	2023	2022
Cartera interior	5 303 448,85	7 481 123,37
Valores representativos de deuda	1 397 205,61	1 623 984,73
Instrumentos de patrimonio	1 698 246,02	3 431 430,85
Instituciones de Inversión Colectiva	2 004 089,78	2 363 899,98
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Derivados	-	1 630,00
Otros	203 907,44	60 177,81
Cartera exterior	55 597 277,14	46 995 225,74
Valores representativos de deuda	3 097 717,59	1 517 691,65
Instrumentos de patrimonio	24 330 766,80	23 097 747,76
Instituciones de inversión colectiva	28 124 118,30	21 291 631,14
Derivados	44 674,45	1 085 547,79
Intereses de la cartera de inversión	36 593,53	4 914,23
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1 585,60	-
	60 938 905,12	54 481 263,34



CLASE 8.^a



OP1326452

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (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 2023 se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión E12 Value
Cartera interior	447 494,65	1 716 986,63	206 715,51	1 190 898,85
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	447 494,65	1 147 695,03	82 500,00	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	569 291,60	124 215,51	1 190 898,85
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
	-	-	-	-
Cartera exterior	4 889 975,74	6 378 101,37	3 033 055,13	866 967,86
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	4 889 975,74	6 348 970,94	3 027 497,60	89 488,06
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	2 536,36	777 479,80
Derivados	579,32	29 130,43	3 021,17	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-	-	-
	5 337 470,39	8 095 088,0	3 239 770,64	2 057 866,71



CLASE 8.ª



OP1326453

Alcalá Multigestión, F.I.

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

	Alcalá Multigestión Maver-21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Cartera interior	198 950,88	899 021,82	-	178 185,42
Valores representativos de deuda	-	801 467,58	-	131 104,28
Instrumentos de patrimonio	-	19 995,00	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	72 602,68	-	-	47 081,14
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros	126 348,20	77 559,24	-	-
Cartera exterior	258 628,81	1 452 558,31	6 995 249,28	471 572,81
Valores representativos de deuda	245 238,02	684 800,72	-	-
Instrumentos de patrimonio	1,37	354 939,61	6 994 430,68	194 165,16
Instituciones de Inversión Colectiva	-	412 817,98	-	277 407,65
Derivados	13 389,42	-	818,60	-
Intereses de la cartera de inversión	630,37	9 501,97	-	40,62
	458 210,06	2 361 082,10	6 995 249,28	649 798,85
	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión Everea
Cartera interior	561,34	-	-	25 875,55
Valores representativos de deuda	-	-	-	25 875,55
Instrumentos de patrimonio	561,34	-	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Cartera exterior	7 275 935,02	1 306 282,90	19 286 865,38	1 349 782,58
Valores representativos de deuda	2 070 602,69	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	1 701 101,53	-	-	730 775,43
Instituciones de Inversión Colectiva	3 508 495,29	1 306 282,90	19 286 865,38	619 007,15
Derivados	(2 264,49)	-	-	-
Intereses de la cartera de inversión	23 983,02	-	-	8,02
	7 300 479,38	1 306 282,90	19 286 865,38	1 375 666,15



CLASE 8.º



OP1326454

Alcalá Multigestión, F.I.

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

	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario
Cartera interior	438 758,20
Valores representativos de deuda	438 758,20
Instrumentos de patrimonio	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-
Depósitos en entidades de crédito	-
Derivados	-
Otros	-
Cartera exterior	2 032 301,95
Valores representativos de deuda	97 076,16
Instrumentos de patrimonio	-
Instituciones de Inversión Colectiva	1 935 225,79
Derivados	-
Intereses de la cartera de inversión	2 429,53
	2 473 489,68

De acuerdo con el artículo 50 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, ninguna Sociedad podrá tener invertido en valores emitidos por un mismo emisor más del 5 por ciento, ampliado al 10 por ciento, siempre que la inversión en los emisores en los que supere el 5 por ciento no exceda del 40 por ciento del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2023, los compartimentos Alcalá Multigestión Oricalko, Alcalá Multigestión Garp mantiene en cartera activos financieros con inversión superior al 5 por ciento, que en conjunto exceden del 40 por ciento del patrimonio.

A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, los incumplimientos de Alcalá Multigestión Oricalko y Alcalá Multigestión Garp han sido subsanados.



CLASE 8.ª



OP1326455

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (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 E12 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	-
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



OP1326456

Alcalá Multigestión, F.I.

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

	Alcal 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 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



OP1326457

Alcalá Multigestión, F.I.

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

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 2022 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 2022 dividido por compartimentos.

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



CLASE 8.ª



OP1326458

Alcalá Multigestión, F.I.

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

7. Tesorería

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

	2023	2022
Cuentas en el Depositario	2 857 765,30	4 117 373,59
Cuentas en euros	1 759 786,45	2 701 330,25
Cuentas en divisa	1 097 978,85	1 416 043,34
Otras cuentas de tesorería	-	-
Otras cuentas de tesorería en euros	-	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-
	<u>2 857 765,30</u>	<u>4 117 373,59</u>

El detalle de las posiciones de tesorería de los compartimentos del Fondo Alcalá Multigestión F.I., al 31 de diciembre de 2023 se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión EI2 Value
Cuentas en el Depositario	374 612,85	453 308,43	24 028,51	(19 572,31)
Cuentas en euros	109 845,54	139 589,00	7 841,86	(19 462,41)
Cuentas en divisa	264 767,31	313 719,49	16 186,65	(109,90)
Otras cuentas de tesorería	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en euros	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-	-	-
	<u>374 612,85</u>	<u>453 308,43</u>	<u>24 028,51</u>	<u>(19 572,31)</u>

	Alcalá Multigestión Maver-21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Cuentas en el Depositario	16 860,67	117 680,71	124 801,47	90 339,27
Cuentas en euros	884,84	43 203,89	91 710,14	33 048,87
Cuentas en divisa	15 975,83	74 476,8	33 091,33	57 290,40
Otras cuentas de tesorería	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en euros	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-	-	-
	<u>16 860,67</u>	<u>117 680,71</u>	<u>124 801,47</u>	<u>90 339,27</u>



CLASE 8.ª



OP1326459

Alcalá Multigestión, F.I.

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

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión Everea
Cuentas en el Depositario	322 909,54	16 911,42	972 421,03	256 338,35
Cuentas en euros	321 108,38	16 911,42	866 997,82	40 981,74
Cuentas en divisa	1 801,16	-	105 423,21	215 356,61
Otras cuentas de tesorería	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en euros	-	-	-	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-	-	-
	322 909,54	16 911,42	972 421,03	256 338,35

	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario
Cuentas en el Depositario	107 125,36
Cuentas en euros	107 125,36
Cuentas en divisa	-
Otras cuentas de tesorería	-
Otras cuentas de tesorería en euros	-
Otras cuentas de tesorería en divisa	-
	107 125,36

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



OP1326461

CLASE 8.^a**Alcalá Multigestión, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión ORICALCO	Alcalá Multigestión EI2 Value,
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>5 725 802,97</u>	<u>8 881 593,38</u>	<u>3 305 624,47</u>	<u>2 034 172,94</u>
Número de participaciones emitidas	<u>521 507,10</u>	<u>1 423 247,32</u>	<u>142 073,54</u>	<u>116 813,65</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,98</u>	<u>6,24</u>	<u>23,27</u>	<u>17,41</u>
Número de partícipes	<u>85,00</u>	<u>112,00</u>	<u>477,00</u>	<u>31,00</u>

	Alcalá Multigestión Maver-21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>526 975,40</u>	<u>2 494 334,33</u>	<u>7 194 478,03</u>	<u>737 267,34</u>
Número de participaciones emitidas	<u>62 391,98</u>	<u>229 990,22</u>	<u>561 031,00</u>	<u>79 180,83</u>
Valor liquidativo por participación	<u>8,45</u>	<u>10,85</u>	<u>12,82</u>	<u>9,31</u>
Número de partícipes	<u>46,00</u>	<u>41,00</u>	<u>303,00</u>	<u>22,00</u>



CLASE 8.ª



OP1326462

Alcalá Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(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 Allocacion, F I
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>7 631 377,78</u>	<u>46 938,00</u>	<u>1 273 918,40</u>	<u>19 325 218,31</u>
Número de participaciones emitidas	<u>769 547,19</u>	<u>4 908,93</u>	<u>132 619,45</u>	<u>1 881 942,29</u>
Valor liquidativo por participación	<u>9,92</u>	<u>9,56</u>	<u>9,61</u>	<u>10,27</u>
Número de partícipes	<u>26,00</u>	<u>17,00</u>	<u>4,00</u>	<u>373,00</u>

	Alcalá Multigestión Everea	Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 688 814,76</u>	<u>2 575 328,12</u>
Número de participaciones emitidas	<u>161 651,07</u>	<u>272 946,11</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,45</u>	<u>9,44</u>
Número de partícipes	<u>55,00</u>	<u>24,00</u>

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 diciembre de 2023, el patrimonio del compartimento Alcalá Multigestión Maver-21 se ha situado por debajo del mínimo legalmente establecido. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, se encuentra en plazo de subsanación.



CLASE 8.^a



OP1326463

Alcalá Multigestión, F.I.

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

El valor liquidativo de cada participación 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 El2 Value
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>4 406 926,29</u>	<u>14 225 384,21</u>	<u>3 243 260,90</u>	<u>1 838 400,20</u>
Número de participaciones emitidas	<u>434 046,25</u>	<u>1 509 382,84</u>	<u>173 258,52</u>	<u>110 193,20</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,15</u>	<u>9,42</u>	<u>18,72</u>	<u>16,68</u>
Número de partícipes	<u>90,00</u>	<u>190,00</u>	<u>684,00</u>	<u>34,00</u>
	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>370 470,72</u>	<u>1 669 005,64</u>	<u>4 359 348,58</u>	<u>526 435,42</u>
Número de participaciones emitidas	<u>46 110,96</u>	<u>165 733,37</u>	<u>426 198,28</u>	<u>67 359,84</u>
Valor liquidativo por participación	<u>8,03</u>	<u>10,07</u>	<u>10,23</u>	<u>7,82</u>
Número de partícipes	<u>19,00</u>	<u>39,00</u>	<u>206,00</u>	<u>23,00</u>
	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial Clase A	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial Clase B	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>6 955 974,45</u>	<u>39 714,94</u>	<u>1 082 675,33</u>	<u>17 461 817,39</u>
Número de participaciones emitidas	<u>748 640,80</u>	<u>4 865,35</u>	<u>132 226,48</u>	<u>1 832 585,86</u>
Valor liquidativo por participación	<u>9,29</u>	<u>8,16</u>	<u>8,19</u>	<u>9,53</u>
Número de partícipes	<u>26,00</u>	<u>19,00</u>	<u>4,00</u>	<u>349,00</u>



OP1326464

CLASE 8.ª

Alcalá Multigestión, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

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

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 2023 y 2022, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo y de sus compartimentos

Al cierre del ejercicio 2023, doce partícipes personas físicas y un partícipe, persona jurídica, poseían participaciones que representaban los siguientes porcentajes sobre la cifra de patrimonio de los distintos compartimentos:

Compartimento	Tipo partícipes	% Sobre patrimonio
Alcala Multigestión Oricalgo	2 personas físicas	45,10%
Alcalá Multigestión GARP	1 persona física	21,01%
Alcalá Multigestión EI2 Value	1 persona física	21,89%
Alcalá Multigestión Maver 21	2 personas físicas	94,10%
Alcalá Multigestión Selección Oricalgo	2 personas físicas	75,26%
Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	1 persona física	20,83%
Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial / Clase B	2 personas físicas	79,85%
Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial / Clase A	1 persona física	84,26%
Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	1 persona jurídica	79,71%

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

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

	2023
Partícipes Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	
Arzobispado de Zaragoza, S L	<u>79,71%</u>
	<u>79,71%</u>



CLASE 8.^a



OP1326465

Alcalá Multigestión, F.I.

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

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

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%
	<hr/>
	66,57
	<hr/>
	2022
Partícipes Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	
Arzobispado de Zaragoza, S L	89,66%
	<hr/>
	89,66%
	<hr/>

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.



CLASE 8.ª



OP1326466

Alcalá Multigestión, F.I.

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

10. Otras cuentas de orden

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

	2023	2022
Capital Nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	3 312 173,64	-
Otros	56 563 013,20	39 275 283,25
	59 875 186,84	39 275 283,25

El detalle de las posiciones de otras cuentas de orden de los compartimentos del Fondo Alcalá Multigestión F.I., al 31 de diciembre de 2023 se desglosa tal y como sigue:

	Alcalá Multigestión Global Equities	Alcalá Multigestión GARP	Alcalá Multigestión Oricalco	Alcalá Multigestión E12 Value
Capital Nominal no suscrito ni en circulación	-	-	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	105 812,82	394 623,65	320 907,11	-
Otros	377 976,96	7 320 633,19	839 668,68	-
	483 789,78	7 715 256,84	1 160 575,79	-

	Alcalá Multigestión Maver 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Capital Nominal no suscrito ni en circulación	-	-	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	2 255 088,59	3 162,71	32 153,08	11 841,47
Otros	1 154 404,33	1 547 842,12	42 295 722,74	-
	3 409 492,92	1 551 004,83	42 327 875,82	11 841,47



OP1326467

CLASE 8.^a**Alcalá Multigestión, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión Everea
Capital Nominal no suscrito ni en circulación	-	-	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	45 146,32	19 924,61	61 800,25	54 410,61
Otros	996 315,50	-	-	2 030 449,68
	1 041 461,82	19 924,61	61 800,25	2 084 860,29

**Alcalá Multigestión Good
Megatrends Solidario**

Capital Nominal no suscrito ni en circulación	-
Pérdidas fiscales a compensar	7 302,42
Otros	-
	7 302,42

El detalle de las posiciones de otras cuentas de orden 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 E12 Value
Capital Nominal no suscrito ni en circulación	-	-	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-	-	-
Otros	2 481 811,96	15 968 277,54	1 379 142,62	-
	2 481 811,96	15 968 277,54	1 379 142,62	-

	Alcalá Multigestión Green 21	Alcalá Multigestión Benwar Global	Alcalá Multigestión Cornamusa	Alcalá Multigestión Selección Oricalco
Capital Nominal no suscrito ni en circulación	-	-	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-	-	-
Otros	-	422 680,34	13 478 856,76	-
	-	422 680,34	13 478 856,76	-



CLASE 8.ª



OP1326468

Alcalá Multigestión, F.I.

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

	Alcalá Multigestión Infal Patrimonio	Alcalá Multigestión Smart Bolsa Mundial	Alcalá Multigestión Elba Asset Allocacion	Alcalá Multigestión Everea
Capital Nominal no suscrito ni en circulación	-	-	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-	-	-
Otros	2 949 207,58	-	-	2 595 306,45
	2 949 207,58	-	-	2 595 306,45
			Alcalá Multigestión Good Megatrends Solidario	
Capital Nominal no suscrito ni en circulación				-
Pérdidas fiscales a compensar				-
Otros				-
				-

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, 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 2023 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.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas acreedoras – Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente, que se compensarán 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.



CLASE 8.ª



0P1326469

Alcalá Multigestión, F.I.

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

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.

12. Otra información

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

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

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

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



CLASE 8.ª



OP1326470

Alcalá Multigestión, F.I.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S L por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 17 miles de euros y 16 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos posteriores

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

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

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

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

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones IBERDROLA	EUR	127 197,86	-	146 119,70	18 921,84	ES0144580Y14
Acciones VISCOFAN	EUR	155 675,47	-	139 306,40	(16 369,07)	ES0184262212
Acciones GESTAMP GRUPO	EUR	81 640,82	-	76 102,55	(5 538,27)	ES0105223004
Acciones AMADEUS IT	EUR	71 116,52	-	85 966,00	14 849,48	ES0109067019
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		435 630,67	-	447 494,65	11 863,98	
TOTALES Cartera Interior		435 630,67	-	447 494,65	11 863,98	



CLASE 8.ª



OP1326471

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

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de patrimonio						
Acciones LEGRAND	EUR	109.872,73	-	119.318,80	9.446,07	FR0010307819
Acciones SAP AG-VORZUG	EUR	44.616,03	-	59.557,96	14.941,93	DE0007164600
Acciones DEUTSCHE TELEKOM	EUR	133.519,08	-	148.030,50	14.511,42	DE0005557508
Acciones KONINKLIJKE	EUR	146.595,41	-	135.512,14	(11.083,27)	NL0011794037
Acciones JOHNSON & JOHNSON	USD	145.140,63	-	139.986,99	(5.153,64)	US4781601046
Acciones MCDONALDS CORPORATION	USD	80.023,52	-	84.333,46	4.309,94	US5801351017
Acciones MICROSOFT CP WASH	USD	105.228,50	-	152.595,94	47.367,44	US5949181045
Acciones NESTLE SA	CHF	134.555,97	-	126.862,21	(7.693,76)	CH0038863350
Acciones LOUIS VUITTON MOET	EUR	104.904,56	-	106.372,00	1.467,44	FR0000121014
Acciones APPLE INC	USD	99.319,61	-	129.574,09	30.254,48	US0378331005
Acciones LOREAL	EUR	62.561,07	-	79.765,05	17.203,98	FR0000120321
Acciones COMCAST	USD	45.419,08	-	52.866,26	7.447,18	US20030N1019
Acciones HOME DEPOT	USD	130.637,80	-	141.884,60	11.246,80	US4370761029
Acciones NEXTERA ENERGY	USD	134.311,68	-	119.444,33	(14.867,35)	US65339F1012
Acciones AIR LIQUIDE SA	EUR	31.159,31	-	39.450,88	8.291,57	FR0000120073
Acciones ASML HOLDING NV	EUR	126.043,36	-	155.427,60	29.384,24	NL0010273215
Acciones HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	56.199,15	-	61.355,37	5.156,22	US4385161066
Acciones AIRBUS GROUP	EUR	48.583,41	-	60.664,52	12.081,11	NL0000235190
Acciones ENDERED	EUR	116.998,15	-	123.439,20	6.441,05	FR0010908533
Acciones CVS HEALTH CORP	USD	145.470,37	-	132.243,70	(13.226,67)	US1266501006
Acciones KCB GROEP NV	EUR	72.587,21	-	76.805,76	4.218,55	BE0003565737
Acciones FERRARI NV	EUR	52.910,11	-	75.689,60	22.779,49	NL0011585146
Acciones NOVO NORDISK A/S-B	DKK	36.260,36	-	49.636,84	13.376,48	DK0062498333
Acciones ELI LILLY & CO	USD	51.655,15	-	80.257,10	28.601,95	US5324571083
Acciones SAINSBURY (J) PLC	GBP	147.685,52	-	131.230,38	(16.455,14)	GB00B082RF11
Acciones NIKE INC	USD	112.968,68	-	112.405,35	(563,33)	US6541061031
Acciones BAWAG GROUP AG	EUR	114.898,91	-	128.730,34	13.831,43	AT00000BAWAG2
Acciones ABBVIE INC	USD	53.755,59	-	54.604,47	848,88	US00287Y1091
Acciones BROADCOM INC	USD	25.546,50	-	48.532,61	22.986,11	US11135F1012
Acciones MASTERCARD INC	USD	78.074,63	-	91.174,24	13.099,61	US57636Q1040
Acciones RIGHTMOVE PLC	GBP	105.841,00	-	115.682,36	9.841,36	GB00BGDT3G23
Acciones INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	71.913,63	-	99.329,92	27.416,29	GB00BHJYC057
Acciones REMY COINTREAU	EUR	199.220,93	-	156.630,00	(42.590,93)	FR0000130395
Acciones DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	84.289,02	-	102.050,15	17.761,13	FR0014003TT8
Acciones SIKA AG	CHF	53.928,02	-	66.748,21	12.820,19	CH0418792922
Acciones SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	71.558,91	-	69.931,99	(1.626,92)	CH0435377954
Acciones CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	117.949,50	-	95.710,06	(22.239,44)	GB00BJFFLV09
Acciones HEXAGON	SEK	136.085,17	-	145.825,78	9.740,61	SE0015961909



CLASE 8.^a
IMPUESTO



OP1326472

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

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de patrimonio						
Acciones COMPASS GROUP PLC	GBP	108 710,45	-	116 477,79	7 767,34	GB00BD6K4575
Acciones VERALIA	EUR	154 966,10	-	169 210,44	14 244,34	FR0013447729
Acciones EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	132 464,30	-	150 215,60	17 751,30	SE0012673267
Acciones VAT GROUP	CHF	37 398,56	-	61 132,24	23 733,68	CH0311864901
Acciones CONSTELLATION BRANDS	USD	106 713,24	-	112 991,85	6 278,61	US21038P1084
Acciones LAMB WESTON HOLDINGS	USD	138 199,20	-	154 694,02	16 494,82	US5132721045
Acciones CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	143 701,73	-	125 329,12	(18 372,61)	DE0005313704
Acciones HERMES INTERNACIONAL SA	EUR	25 866,20	-	28 782,00	2 915,80	FR0000052292
Acciones ATLAS COPCO	SEK	54 637,42	-	72 382,65	17 745,23	SE0017486889
Acciones HALEON	GBP	28 858,90	-	28 519,95	(338,95)	GB00BEMX86B70
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		4 519 804,36	-	4 889 396,42	369 592,06	
TOTALES General		4 955 435,03	-	5 336 891,07	381 456,04	



CLASE 8.ª



OP1326473

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

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones OHL GROUP	EUR	245 107,54	-	174 714,56	(70 392,98)	ES0142090317
Acciones GRUPO PRISA	EUR	629 268,22	-	379 216,47	(250 051,75)	ES0171743901
Acciones ENERGIA, INNOVACION Y DES FOTOV	EUR	1 066 019,51	-	410 000,00	(656 019,51)	ES0105517025
Acciones ARTECHE LANTEGI ELKARTEA SA	EUR	142 534,00	-	183 764,00	41 230,00	ES0105521001
Acciones TERDE INVERSIONES, SICAV	EUR	14 460,96	-	13 126,71	(1 334,25)	ES0178549038
Acciones FINTECH INCOME, SICAV	EUR	103 515,94	-	133 933,74	30 417,80	ES0114522032
Acciones ELCANO SPECIAL SITUATIONS	EUR	301 408,84	-	422 231,15	120 822,31	ES0118626037
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		2 502 315,01	-	1 716 986,63	(785 328,38)	
Total Cartera Interior		2 502 315,01	-	1 716 986,63	(785 328,38)	



CLASE 8.ª



OP1326474

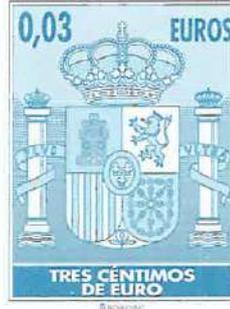
Alcalá Multigestión / GARP, F.I. (Compartimento)

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de patrimonio						
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones PORTUGAL TELECOM	EUR	196 133,32	-	84 712,24	(111 421,08)	PTPTC0AM0009
Acciones BARRICK GOLD CORP	USD	190 344,52	-	196 630,43	6 285,91	CA0679011084
Acciones PETROFAC	GBP	1 162 112,47	-	632 253,73	(529 858,74)	GB00B0H2K534
Acciones IAMGOLD CORP	USD	892 075,99	-	922 124,89	30 048,90	CA6445351068
Acciones TULLOW OIL PLC	GBP	566 284,85	-	532 585,56	(33 699,29)	GB0001500809
Acciones DYNAGAS LNG PARTNERS LP	USD	497 164,93	-	458 801,81	(38 363,12)	MHY2188B1083
Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	17 839,80	-	42 822,28	24 982,48	MHY8564W1030
Acciones DIXONS CARPHONE PLC	GBP	524 445,69	-	349 094,43	(175 351,26)	GB00B4Y7R145
Acciones CIA DE MINAS BUENAVENTURA (PE)	USD	-	-	-	-	US2044481040
Acciones GOLAR LNG LTD	USD	339 102,51	-	312 364,13	(26 738,38)	BMG9456A1009
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	-	-	25 525,82	25 525,82	US25271C1100
Acciones VALLOUREC SA	EUR	305 521,54	-	434 312,18	128 790,64	FR0013506730
Acciones RESHAPE LIFESCENCES INC	USD	113 964,06	-	2 940,31	(111 023,75)	US76090R2004
Acciones VENATOR MATERIALS PLC	USD	356 587,13	-	2 873,19	(353 713,94)	GB00BF3ZNS54
Acciones PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	179 939,28	-	177 500,00	(2 439,28)	CA6979001089
Acciones KINROSS GOLD CORP	CAD	103 926,82	-	148 061,54	44 134,72	CA4969024047
Acciones CINEWORLD GROUP PLC	GBP	772 390,42	-	93,50	(772 296,92)	GB00B15FWH70
Acciones PETRA DIAMONDS	GBP	393 187,26	-	298 171,81	(95 015,45)	BMG702782084
Acciones BROADWIN INC	USD	8 930,67	-	8 591,01	(339,66)	US11161T2078
Acciones EQUINOX GOLD	USD	289 029,59	-	354 347,83	65 318,24	CA294446Y5020
Acciones ARGONAUT GOLD	CAD	438 989,43	-	412 478,63	(26 510,80)	CA04016A1012
Acciones ANIMIA	CAD	176 675,42	-	128 410,26	(48 265,16)	CA00900Q1037
Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	458 990,53	-	824 275,36	365 284,83	US25271C2017
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		7 983 636,23	-	6 348 970,94	(1 634 665,29)	
Total General		10 485 951,24	-	8 065 957,57	(2 419 993,67)	



CLASE 8.ª



OP1326475

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

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ENERGIA, INNOVACION Y DES FOTOV	EUR	214 519,51	-	82 500,00	(132 019,51)	ES0105517025
Acciones FINTECH INCOME, SICAV	EUR	92 546,29	-	124 215,51	31 669,22	ES0114522032
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		307 065,80	-	206 715,51	(100 350,29)	



CLASE 8.ª



OP1326476

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

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



CLASE 8.ª



OP1326477

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones BRITISH PETROLEUM	GBP	43 029,57	-	50 935,15	7 905,58	GB0007980591
Acciones ISHARES	USD	45 501,74	-	21 611,01	(23 890,73)	IE00B4556L06
Acciones ADVANCED MICRO DEVICES IN	USD	3 299,92	-	6 676,18	3 376,26	US0079031078
Acciones SOFTBANK GROUP CORP	USD	39 072,70	-	19 945,65	(19 127,05)	US83404D1090
Acciones APPLE INC	USD	262 886,11	-	304 490,38	41 604,27	US0378331005
Acciones OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	35 113,41	-	32 451,09	(2 662,32)	US6745991058
Acciones SAMSUNG ELETRONICS CO LTD	USD	45 221,43	-	47 490,94	2 269,51	US7960508882
Acciones ASML HOLDING NV	EUR	18 826,73	-	25 904,60	7 077,87	NL0010273215
Acciones GOOGLE INC	USD	76 477,68	-	82 592,13	6 114,45	US02079K1079
Acciones PAYPAL HOLDINGS	USD	10 180,31	-	11 125,00	944,69	US70450Y1038
Acciones ABB GROUP	CHF	91 928,98	-	129 234,22	37 305,24	CH0012221716
Acciones VANECK VECTORS	EUR	116 024,13	-	78 116,91	(37 907,22)	DE000A3GPPSP7
Acciones CAMECO CORPORATION CA	USD	3 756,59	-	11 711,96	7 955,37	CA13321L1085
Acciones HUT 8 CORP	CAD	-	-	-	-	CA44812T1021
Acciones HUT 8 CORP	CAD	17 147,64	-	48 355,56	31 207,92	US44812J1043
Acciones NEPTUNE DASH TECHNOLOGIES CO	CAD	116 571,80	-	42 676,92	(73 894,88)	CA64073L1013
Acciones RIOT BLOCKCHAIN INC	USD	140 223,78	-	63 967,89	(76 255,89)	US7672921050
Acciones HIVE BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES	CAD	147 407,88	-	85 579,49	(61 828,39)	CA4339211035
Acciones ARGO BLOCKCHAIN PLC	GBP	79 764,42	-	105 042,64	25 278,22	GB00BZ15CS02
Acciones BITFARMS LTD OF CANADA	CAD	8 822,64	-	94 769,23	85 946,59	CA09173B1076
Acciones MARATHON PATENT GROUP INC	USD	94 664,65	-	59 576,09	(35 088,56)	US5657881067
Acciones BYD COMPANY LTD-H	HKD	15 403,92	-	12 398,80	(3 005,12)	CNE100000296
Acciones DB ETC PLC	USD	6 035,66	-	5 576,48	(459,18)	GB00B684MW17
Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	96 462,02	-	45 635,42	(50 826,60)	US01609W1027
Acciones PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	USD	3 241,23	-	6 304,35	3 063,12	GG00BPFJTF46
Acciones TENCENT HOLDINGS	USD	33 658,64	-	17 115,04	(16 543,60)	US88032Q1094
Acciones TAIWAN SEMICONDUCTOR	EUR	55 655,01	-	47 200,00	(8 455,01)	US8740391003
Acciones CALIBER IMAGING & DIAGNOSTIC	USD	7 639,55	-	1,13	(7 638,42)	US13001C1053
Acciones MICROSTRATEGY INC	USD	156 754,77	-	314 665,76	157 910,99	US5949724083
Acciones CLOUDFLARE INC	USD	15 942,17	-	20 060,83	4 118,66	US18915M1071
Acciones GALAXY DIGITAL HOLDINGS	USD	71 823,49	-	84 935,56	13 112,07	KYG370921069
Acciones HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGI	CAD	-	-	-	-	-
Acciones FIH MOBILE	USD	1 108,57	-	2 601,59	1 493,02	VGG456671053
Acciones VOYAGER DIGITAL LTD	USD	3 602,68	-	2 051,63	(1 551,05)	US30255D1000
	USD	15 275,64	-	18,30	(15 257,34)	CA92919V4055

Alcalá Multifgestión / Oricalko, F.I. (Compartimento)

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



CLASE 8.^a



OP1326478

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Cartera Exterior						
Acciones MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	5 819,93	-	8 168,48	2 348,55	US5950171042
Acciones BIT DIGITAL INC	USD	13 245,12	-	9 578,80	(3 666,32)	KYG1144A1058
Acciones CYPHERPUNK HOLDINGS INC	CAD	118 170,90	-	63 353,87	(54 817,03)	CA2326621067
Acciones SILVERGATE CAPITAL CORP	USD	18 184,00	-	54,35	(18 129,65)	US82837P4081
Acciones ON LINE BLOCKCHAIN	GBP	5 370,68	-	1 785,80	(3 584,88)	GB0006601479
Acciones AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	13 830,35	-	18 224,18	4 393,83	US00971T1016
Acciones BTCS INC	USD	151 398,61	-	93 013,35	(58 385,26)	US05581M4042
Acciones DMG BLOCKCHAIN SOLUTIONS INC	CAD	106 867,61	-	25 435,90	(81 431,71)	CA23345B2003
Acciones BITCOIN GROUP SE 7,625	EUR	59 901,41	-	90 436,80	30 535,39	DE000A1TNV91
Acciones COINBASE GLOBAL INC	USD	313 937,60	-	274 270,58	(39 667,02)	US19260Q1076
Acciones ETC ISSUANCE GMBH 2,625	EUR	48 007,98	-	38 295,81	(9 712,17)	DE000A3GMKD7
Acciones ETHER CAPITAL CORP	CAD	714 563,67	-	434 032,25	(280 531,42)	CA29764T1012
Acciones CORE SCIENTIFIC INC	USD	20 751,13	-	3 283,74	(17 467,39)	US21873J1088
Acciones LEONTEQ AG	CHF	2 250,97	-	1 291,62	(959,35)	CH0190891181
Acciones GRUPO CARSO	MXN	29 661,56	-	80 912,01	51 250,45	MXP461181085
Acciones ACCELLERON INDUSTRIES	CHF	218,78	-	4 542,13	4 323,35	CH1169360919
Acciones XTRACKERS	USD	4 205,04	-	2 536,36	(1 668,68)	LU0875160326
Acciones BTCS INC	USD	-	-	-	-	US05581M5031
Acciones GREEN BLOCK MINING CORP	USD	58 768,46	-	0,72	(58 767,74)	CA3927051092
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		3 563 679,26	-	3 030 034,68	(533 644,58)	
Total general		3 870 745,06	-	3 236 750,19	(633 994,87)	

Alcalá Multigestión / E12 Value, F.I. (Compartimento)

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT	EUR	6 000,00	-	6 840,72	840,72	ES0112602000
Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT	EUR	200 986,83	-	330 237,76	129 250,93	ES0112611001
Participaciones COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	111 500,00	-	225 281,18	113 781,18	ES0119199000
Participaciones COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	143 000,00	-	266 103,28	123 103,28	ES0124037005
Participaciones ALCALA MULTIGESTION/GARP	EUR	100 000,00	-	76 600,89	(23 399,11)	ES0107696009
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		561 486,83	-	905 063,83	343 577,00	
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones TERDE INVERSIONES, SICAV	EUR	2 901,21	-	2 625,34	(275,87)	ES0178549038
Acciones FINTECH INCOME, SICAV	EUR	27 774,19	-	40 069,21	12 295,02	ES0114522032
Acciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT	EUR	41 574,00	-	50 557,51	8 983,51	ES0126841032
Acciones COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	109 680,11	-	192 582,96	82 902,85	ES0155441035
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		181 929,51	-	285 835,02	103 905,51	
Total Cartera Interior		743 416,34		1 190 898,85	447 482,51	



CLASE 8.^a



OP1326479

Alcalá Multigestión / E12 Value F.I. (Compartimento)

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones BERKSHIRE HATHAWAY	USD	72 974,65	-	89 488,06	16 513,41	US0846707026
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		72 974,65	-	89 488,06	16 513,41	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones MAGALLANES VALUE INVESTORS	EUR	30 007,00	-	31 124,12	1 117,12	LU1330191385
Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT,	EUR	291 814,02	-	340 594,27	48 780,25	LU1333146287
Participaciones COBAS ASSET MANAGEMENT,	EUR	256 114,74	-	382 624,34	126 509,60	LU1372006947
SGIIC						
Participaciones COBAS ASSET MANAGMENT,	EUR	20 007,00	-	23 137,07	3 130,07	LU1598719752
SGIIC						
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		597 942,76	-	777 479,80	179 537,04	
Total general		1 414 333,75	-	2 057 866,71	643 532,96	



CLASE 8.ª



OP1326480

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

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



CLASE 8.^a



OP1326481

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones RENTA 4 GESTORA	EUR	44 900,09	-	72 602,68	27 702,59	ES0116848005
Participaciones EBN CAPITAL SGIIC SA	USD	137 339,33	-	126 348,20	(10 991,13)	ES0133104002
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		182 239,42	-	198 950,88	16 711,46	

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

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones IKANIC FARMS INC	CAD	95 915,57	-	1,37	(95 914,20)	CA72004D1069
Acciones ISHARES	USD	37 712,80	-	0,01	(37 712,79)	IE00B5V87390
Acciones MMC NORILSK NICKEL	USD	19 390,88	-	0,01	(19 390,87)	US55315J1025
Acciones CAIRO MEZZ PLC	EUR	-	-	1 584,86	1 584,86	CY0109232112
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		153 019,25	-	1 586,25	(151 433,00)	
Valores representativos de deuda						
Bonos TESORO AMERICANO 1,500 2053-02-15	USD	90 955,50	529,34	85 323,96	(5 631,54)	US912810TP30
Obligaciones US TREASURY 0,250 2050-02-15	USD	195 380,60	101,03	159 914,06	(35 466,54)	US912810SM18
TOTALES Valores representativos de deuda		286 336,10	630,37	245 238,02	(41 098,08)	
Total general		621 594,77	630,37	445 775,15	(175 819,62)	



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



OP1326482

Alcalá Multifgestión / Benwar, F.I. (Compartimento)

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

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Cartera Interior						
Participaciones CONEXO VENTURES	EUR	93 995,38	-	77 559,24	(16 436,14)	ES0121231031
Total Instituciones de Inversión Colectiva		93 995,38	-	77 559,24	(16 436,14)	
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ACCIONA	EUR	19 505,98	-	19 995,00	489,02	ES0125220311
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		19 505,98	-	19 995,00	489,02	
Valores representativos de deuda						
Cupón Cero Letras del Tesoro 3,712 2024-01-12	EUR	231 030,70	3 705,76	231 130,63	99,93	ES0L02401120
Cupón Cero Letras del Tesoro 3,685 2024-02-09	EUR	233 018,95	1 082,78	233 104,30	85,35	ES0L02402094
REPO BANCO ALCA 3,770 2024-01-02	EUR	337 232,65	104,49	337 232,65	-	ES0000012K20
TOTALES Valores representativos de deuda		801 282,30	4 893,03	801 467,58	185,28	
Total Cartera Interior		914 783,66	4 893,03	899 021,82	(15 761,84)	



CLASE 8.^a



OP1326483

Alcalá Multigestión / Benwar F.I. (Compartimento)

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



CLASE 8.ª



OP1326484

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones SHELL PLC	EUR	26 380,48	-	25 667,60	(692,88)	GB00BP6MXD84
Acciones APPLE INC	USD	29 370,85	-	34 878,62	5 507,77	US0378331005
Acciones CREDIT AGRICOLE	EUR	19 065,72	-	23 133,60	4 067,88	FR0000045072
Acciones 3M COMPANY	USD	22 913,98	-	23 270,11	356,13	US88579Y1010
Acciones ETFSECURITIES UK LIMITED	EUR	62 850,04	-	69 980,00	7 129,96	JE00B1VS3770
Acciones TELEPERFORMANCE	EUR	27 603,55	-	29 711,25	2 107,70	FR0000051807
Acciones TESLA	USD	25 163,90	-	24 307,83	(856,07)	US88160R1014
Acciones BROADCOM INC	USD	17 680,58	-	20 221,92	2 541,34	US11135F1012
Acciones SALESFORCE COM	USD	25 197,24	-	29 793,93	4 596,69	US79466L3024
Acciones COINBASE GLOBAL INC	USD	12 683,29	-	22 842,75	10 159,46	US19260Q1076
Acciones INWIT	EUR	25 252,63	-	25 476,25	223,62	IT0005090300
Acciones RECORDATI	EUR	24 595,66	-	25 635,75	1 040,09	IT0003828271
Acciones ISHARES	EUR	47 867,01	-	48 672,00	804,99	IE00B1XNHC34
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		366 624,93	-	403 611,61	36 986,68	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones ALLIANZ	EUR	112 007,44	-	111 753,42	(254,02)	LU1505874849
Participaciones AMUNDI	EUR	250 011,54	-	252 392,56	2 381,02	FR0010830844
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		362 018,98	-	364 145,98	2 127,00	
Valores representativos de deuda						
Cupón Cero US TREASURY 5,452 2024-05-30	USD	519 159,59	2 364,68	516 565,57	(2 594,02)	US912797HS95
Cupón Cero US TREASURY 5,238 2024-03-21	USD	82 084,63	1 897,66	82 167,25	82,62	US912797LL96
Obligaciones US TREASURY 4,875 2025-11-30	USD	86 699,45	346,60	86 067,90	(631,55)	US91282CJL63
TOTALES Valores representativos de deuda		687 943,67	4 608,94	684 800,72	(3 142,95)	
Total general		2 331 371,24	9 501,97	2 351 580,13	20 208,89	

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

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones UPOUND GROUP INC(REN T A CENTR	USD	248 001,39	-	252 313,41	4 312,02	US76009N1000
Acciones PRO-DEX INC	USD	99 275,08	-	84 489,57	(14 785,51)	US74265M2052
Acciones UNIDATA SPA 1,662	EUR	-	-	-	-	IT0005338840
Acciones UNIDATA SPA 1,662	EUR	297 038,66	-	285 807,60	(11 231,06)	IT0005573065
Acciones INSPIRED ENTERTAINMENT	USD	204 699,25	-	160 057,79	(44 641,46)	US45782N1081
Acciones GLOBAL BLUE GROUP HOLDING AG	USD	148 520,36	-	144 774,85	(3 745,51)	CH0562152865
Acciones EPSILON NET	EUR	29 855,83	-	93 085,72	63 229,89	GRS498003003
Acciones ENTERSOFT SA SOFTWARE DEVEL	EUR	66 806,67	-	113 004,48	46 197,81	GRS503003014
Acciones LEATT US	USD	143 434,03	-	102 930,66	(40 503,37)	US5221322085
Acciones GRODNO SPOLKA AKCYJNA	PLN	317 092,66	-	230 308,26	(86 784,40)	PLGRODN00015
Acciones DIGITAL VALUE SPA	EUR	396 084,72	-	368 451,60	(27 633,12)	IT0005347429
Acciones SPACE HELLAS SA TELECOMMUNIC	EUR	146 285,49	-	134 064,56	(12 220,93)	GRS402003008
Acciones AWARDIT AB	SEK	391 045,06	-	235 060,13	(155 984,93)	SE0010101824
Acciones PLANETEL SPA	EUR	266 501,94	-	246 750,00	(19 751,94)	IT0005430951
Acciones NAGARRO SE	EUR	243 151,24	-	206 119,65	(37 031,59)	DE000A3H2200
Acciones INCAP OYJ	EUR	267 178,01	-	206 553,00	(60 625,01)	FI0009006407
Acciones WATER INTELLIGENCE PLC	GBP	-	-	-	-	GB00BZ973D04
Acciones BELFUSE	USD	75 183,91	-	163 296,20	88 112,29	US0773473006
Acciones ASBIS	PLN	190 183,40	-	287 329,24	97 145,84	CY1000031710
Acciones COMMUNITIES FIRST	USD	134 638,03	-	166 069,48	31 431,45	US20344D1046
Acciones FAE TECHNOLOGY	EUR	-	-	6 287,50	6 287,50	IT0005500639
Acciones FAE TECHNOLOGY	EUR	95 342,00	-	193 800,00	98 458,00	IT0005500688
Acciones DURATEC	AUD	58 328,52	-	144 559,08	86 230,56	AU0000109159
Acciones ALTEA GREEN POWER	EUR	33 157,10	-	83 208,60	50 051,50	IT0005472730
Acciones ASA INTERNATIONAL	GBP	85 712,81	-	75 566,79	(10 146,02)	GB00BDFXHW57
Acciones SEQUOIA	AUD	237 460,74	-	246 297,83	8 837,09	AU000000SEQ3
Acciones PRIME FINANCIAL	AUD	205 243,77	-	208 384,84	3 141,07	AU000000PFG7
Acciones TOYA	PLN	178 501,42	-	258 652,58	80 151,16	PLTOYA000011
Acciones ASSAI	USD	235 802,59	-	225 326,09	(10 476,50)	US81689T1043
Acciones WILLDAN	USD	200 854,99	-	234 688,86	33 833,87	US96924N1000
Acciones SYSTEM 1 GROUP	GBP	54 297,73	-	81 570,58	27 272,85	GB00B1GVQH21



CLASE 8.^a



OP1326485

Alcalá Multigestión / Cornamusa F.I. (Compartimento)

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones IG INSURE	USD	216 661,13	-	306 180,00	89 518,87	BMG4809J1062
Acciones ABPNOCIVELLI	EUR	262 955,00	-	280 000,00	17 045,00	IT0005439861
Acciones IEG EXPO	EUR	158 668,25	-	195 191,92	36 523,67	IT0003411417
Acciones BEBE	USD	17 627,09	-	16 033,74	(1 593,35)	US0755712082
Acciones TDCX	USD	226 532,20	-	189 760,64	(36 771,56)	US87190U1007
Acciones NEUROSOFT	EUR	14 614,52	-	12 150,00	(2 464,52)	GRS802003004
Acciones CLOSETHELOOP	AUD	169 145,46	-	196 763,99	27 618,53	AU0000186504
Acciones PETER SHILL PARTNERS	GBP	158 992,04	-	175 860,64	16 868,60	GB00BL9ZF303
Acciones DEXTERRA	CAD	232 850,13	-	239 479,66	6 629,53	CA2523711091
Acciones ADENTRA GROUP	CAD	60 867,67	-	74 323,42	13 455,75	CA00686A1084
Acciones NACG	USD	71 341,60	-	69 877,72	(1 463,88)	CA6568111067
Total Instrumentos de Patrimonio		6 639 932,49	-	6 994 430,68	354 498,19	
Total general		6 639 932,49	-	6 994 430,68	354 498,19	



CLASE 8.^a



OP1326486

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

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones RENTA 4 GESTORA	EUR	26 040,00	-	47 081,14	21 041,14	ES0116848005
Instituciones de Inversión Colectiva		26 040,00	-	47 081,14	21 041,14	
Valores representativos de deuda						
REPO BANCO ALCA 3,770 2024-01-02	EUR	131 104,28	40,62	131 104,28	-	ES0000012K20
TOTALES Valores representativos de deuda		131 104,28	40,62	131 104,28	-	
TOTAL Cartera Interior		157 144,28	40,62	178 185,42	21 041,14	



CLASE 8.^a
161116



OP1326487

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

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



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



OP1326488

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ETFSECURITIES UK LIMITED	EUR	15 043,64	-	17 844,90	2 801,26	JE00B1VS3770
Acciones WISDOMTREE INVESTMENTS	USD	15 309,63	-	16 510,87	1 201,24	GB00B15KXQ89
Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	25 101,58	-	12 356,67	(12 744,91)	US01609W1027
Acciones MICROSTRATEGY INC	USD	27 458,41	-	53 779,24	26 320,83	US5949724083
Acciones CYPHERPUNK HOLDINGS INC	CAD	29 586,42	-	14 822,22	(14 764,20)	CA2326621067
Acciones COINBASE GLOBAL INC	USD	37 316,25	-	25 363,33	(11 952,92)	US19260Q1076
Acciones ETC ISSUANCE GMBH 2,625	EUR	16 594,85	-	15 879,75	(715,10)	DE000A3GMMK07
Acciones BANNERMAN ENERGY LTD	AUD	2 211,79	-	1 379,93	(831,86)	AU000000BMMN9
Acciones ENCORE ENERGY CORP	USD	1 185,88	-	996,74	(189,14)	CA29259W7008
Acciones ETHER CAPITAL CORP	CAD	50 384,39	-	35 231,51	(15 152,88)	CA29764T1012
Acciones LYXOR INTERNATIONAL A M	EUR	32 114,62	-	36 305,00	4 190,38	FR0010361683
Acciones VANECK VECTORS	EUR	34 911,03	-	20 492,74	(14 418,29)	IE0002PG6CA6
Acciones VANECK VECTORS	EUR	34 948,85	-	39 986,45	5 037,60	IE00BMC38736
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		322 167,34	-	290 949,35	(31 217,99)	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones ALLIANZ	USD	26 103,45	-	22 167,29	(3 936,16)	LU1698898050
Participaciones ALLIANZ	EUR	26 013,95	-	27 697,24	1 683,29	LU2307734751
Participaciones BLACKROCK INTERNATIONAL	USD	20 611,52	-	17 162,65	(3 448,87)	LU0252968341
Participaciones GOLDMAN SACHS	USD	26 134,91	-	40 322,93	14 188,02	LU1046546229
Participaciones THE JUPITER GLOBAL FUND	USD	26 134,92	-	20 633,61	(5 501,31)	IE00BYVJRD56
Participaciones BELLEVUE GRUOP AG	EUR	26 013,94	-	23 597,75	(2 416,19)	LU1477743204
Participaciones BAILLIE GIFFORD INVESTMENT MGM	USD	40 373,36	-	29 041,99	(11 331,37)	IE00BYQG5606
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		191 386,05	-	180 623,46	(10 762,59)	
Total general		670 697,67	40,62	649 758,23	(20 939,44)	



OP1326489

CLASE 8.^a

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

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones FERROVIAL	EUR	447,10	-	561,34	114,24	NL0015001FS8
Acciones MUENCHEN RUECKVERCICHERUG	EUR	-	-	-	-	DE0008430026
Acciones GENERAL ELECTRIC CO	USD	40 737,15	-	44 161,83	3 424,68	US3696043013
Acciones INTEL CORP	USD	51 156,46	-	57 031,93	5 875,47	US4581401001
Acciones MICROSOFT CP WASH	USD	104 698,85	-	136 246,38	31 547,53	US5949181045
Acciones CBOE	USD	22 484,41	-	21 673,04	(811,37)	US12503M1080
Acciones NVIDIA CORP	USD	120 228,84	-	129 187,83	8 958,99	US67066G1040
Acciones AIR LIQUIDE SA	EUR	-	-	-	-	FR0000120073
Acciones CIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	75 855,01	-	74 488,08	(1 366,93)	CH0210483332
Acciones ORACLE CORPORATION	USD	-	-	-	-	US68389X1054
Acciones CHICPLOTE MEXICAN GRILL INC	USD	-	-	-	-	US1696561059
Acciones ELI LILLY & CO	USD	112 823,43	-	109 297,50	(3 525,93)	US5324571083
Acciones NETFLIX INC	USD	-	-	-	-	US64110L1061
Acciones O'REILLY AUTOMOTIVE	USD	-	-	-	-	US67103H1077
Acciones PALO ALTO NETWORKS INC	USD	25 305,57	-	25 107,54	(198,03)	US6974351057
Acciones BROADCOM INC	USD	-	-	-	-	US11135F1012
Acciones CADENCE DESIGN SYS INC	USD	24 064,81	-	26 398,18	2 333,37	US1273871087
Acciones BOOKING HOLDINGS INC	USD	28 776,26	-	32 130,62	3 354,36	US09857L1089
Acciones SYNOPSYS INC	USD	25 170,96	-	27 517,84	2 346,88	US8716071076
Acciones VISA INC	USD	147 125,42	-	153 757,43	6 632,01	US92826C8394
Acciones HANNOVER RUECKVERSICHERUNG	EUR	-	-	-	-	DE0008402215
Acciones SALESFORCE COM	USD	-	-	-	-	US79466L3024
Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	150 045,60	-	65 785,21	(84 260,39)	US01609W1027
Acciones ADOBE INC	USD	75 688,43	-	72 953,80	(2 734,63)	US00724F1012
Acciones FIRST SOLAR INC	USD	-	-	-	-	US3364331070
Acciones INTUIT INC	USD	43 651,88	-	46 990,48	3 338,60	US4612021034
Acciones AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	22 475,16	-	22 619,43	144,27	US00971T1016
Acciones SERVICENOW INC	USD	38 487,06	-	39 036,13	549,07	US81762P1021
Acciones ARISTA NETWORKS INC	USD	-	-	-	-	US0404131064
Acciones LAMB WESTON HOLDINS	USD	-	-	-	-	US5132721045
Acciones NINTENDO CO LTD	JPY	119 851,67	-	141 130,20	21 278,53	JP3756600007
Acciones PULTEGROUP INC	USD	24 174,33	-	29 731,85	5 557,52	US7458671010
Acciones LENNAR CORPORATION	USD	-	-	-	-	US5260571048
Acciones META PLATFORMS INC	USD	265 845,76	-	318 692,25	52 846,49	US30303M1027

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

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones COPART INC	USD	24 207,42	-	25 653,99	1 446,57	US2172041061
Acciones DRHORTON	USD	-	-	-	-	US23331A1097
Acciones TRANSDIGM	USD	24 431,86	-	27 489,13	3 057,27	US8936411003
Acciones FICO	USD	24 442,77	-	30 576,35	6 133,58	US3032501047
Acciones JABIL	USD	-	-	-	-	US4663131039
Acciones AJG	USD	22 414,84	-	19 962,17	(2 452,67)	US3635761097
Acciones BROADRIDGE	USD	22 432,23	-	23 482,34	1 050,11	US11133T1034
Acciones ISHARES	EUR	155 713,14	-	192 245,28	36 532,14	IE00B5BMR087
Acciones ISHARES	EUR	-	-	-	-	IE00BQN1K786
Acciones ISHARES	EUR	178 113,52	-	203 874,84	25 761,32	IE00BWBXM948
Acciones LYXOR INTERNATIONAL A M	EUR	180 293,08	-	192 491,00	12 197,92	LU0908500753
Acciones SPDR	EUR	250 737,49	-	240 786,48	(9 951,01)	IE00BKWQ0F09
Acciones SPDR	EUR	248 820,42	-	250 494,00	1 673,58	IE00BKWQ0H23
Acciones SPDR	USD	186 634,05	-	192 070,77	5 436,72	IE00BWBXM278
Acciones SPDR	EUR	124 888,40	-	131 349,90	6 461,50	IE00BWBXM724
Acciones AMUNDI	EUR	357 551,36	-	413 493,15	55 941,79	FR0010655712
Acciones AMUNDI	USD	-	-	-	-	LU1681039217
Acciones AMUNDI	EUR	642 811,71	-	647 085,60	4 273,89	LU1681041890
Acciones INVESCO	USD	381 741,24	-	436 157,87	54 416,63	IE00B3YCGJ38
Acciones INVESCO	USD	288 027,85	-	305 183,28	17 155,43	IE00BH3YZ803
Acciones XTRACKERS	EUR	287 601,64	-	301 263,12	13 661,48	LU0322253906
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		4 919 957,18	-	5 208 158,16	288 200,98	



CLASE 8.^a



OP1326490

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

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



CLASE 8.^a



OP1326491

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
Cupón Cero US TREASURY 5,397 2024-08-08	USD	186 396,10	3 091,53	180 105,98	(6 290,12)	US912797GK78
Bonos BTPS-TESORO ITALIANO 0,250 2028-03-15	EUR	170 986,66	1 923,10	177 607,25	6 620,59	IT0005433690
Bonos TESORO ITALIANO 2,450 2033-09-01	EUR	237 186,60	2 304,96	241 636,07	4 449,47	IT0005240350
Bonos TESORO ITALIANO 0,000 2024-08-15	EUR	193 339,00	2 214,70	193 777,32	438,32	IT0005452989
Bonos SHELL PLC 2,500 2026-03-24	EUR	145 053,00	3 766,46	148 407,13	3 354,13	XS1048529041
Bonos BNP PARIBAS 2,375 2024-05-20	EUR	169 276,86	(225,70)	166 733,02	(2 543,84)	XS1068871448
Bonos LLOYDS TBS GROUP 0,375 2025-01-28	EUR	200 303,45	553,19	193 355,33	(6 948,12)	XS2109394077
Bonos SOCIETE GENERALE 2,625 2029-05-30	EUR	190 276,72	3 956,32	193 850,04	3 573,32	FR001400AO14
Bonos COMMERZBANK AKTIENGE 0,625 2024-08-28	EUR	110 387,51	102,47	107 872,61	(2 514,90)	DE000CZ40N04
Bonos MORGAN STANLEY 1,750 2024-03-11	EUR	101 662,38	69,99	100 943,31	(719,07)	XS1379171140
Bonos WELLSFARGO 0,625 2030-03-25	EUR	159 842,46	4 884,90	163 644,21	3 801,75	XS2056400299
Bonos JEFFERIES GROUP LLC 1,000 2024-07-19	EUR	100 863,66	60,53	98 751,02	(2 112,64)	XS2030530450
Bonos MIHUZO FINANCIAL GRO 4,029 2032-09-05	EUR	100 120,94	1 280,57	103 919,40	3 798,46	XS2528311348
TOTALES Valores representativos de deuda		2 065 695,34	23 983,02	2 070 602,69	4 907,35	
Total general		6 985 652,52	23 983,02	7 278 760,85	293 108,33	

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

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones AMUNDI	EUR	115 030,67	-	137 958,00	22 927,33	IE00058MW3M8
Acciones AMUNDI	EUR	24 455,46	-	29 259,08	4 803,62	LU1681043086
Acciones BNP PARIBAS	EUR	48 254,81	-	58 677,23	10 422,42	FR0013041530
Acciones INVESCO	EUR	79 408,60	-	85 530,00	6 121,40	IE000QF66PE6
Acciones INVESCO	EUR	207 735,67	-	238 732,80	30 997,13	IE00BRKKWGL70
Acciones ISHARES	EUR	36 075,16	-	34 208,46	(1 866,70)	IE00BGPP6473
Acciones ISHARES	EUR	59 948,49	-	54 418,00	(5 530,49)	IE00BGPP6697
Acciones LYXOR INTERNATIONAL A M	EUR	6 375,19	-	6 381,20	6,01	LU1900066975
Acciones UBS	EUR	151 552,57	-	168 941,50	17 388,93	IE00BD4TYG73
Acciones XTRACKERS	EUR	6 306,23	-	7 080,35	774,12	LU0380865021
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		735 142,85	-	821 186,62	86 043,77	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones CAPITAL INTERNATIONAL MANAGEMENT	EUR	60 434,23	-	56 458,41	(3 975,82)	LU1592039728
Participaciones COMGEST	EUR	74 661,89	-	58 716,00	(15 945,89)	IE00BHWQNN83
Participaciones FIDELITY FUNDS	EUR	19 908,56	-	12 695,55	(7 213,01)	LU1769044709
Participaciones FRANKLING TEMPLETON INV FUNDS	EUR	35 394,50	-	34 194,24	(1 200,26)	LU0744129395
Participaciones LIONTRUST INVESTMENT PARTNERS	EUR	39 980,06	-	43 365,76	3 385,70	IE00BNXHG557
Participaciones LONVIA CAPITAL	EUR	140 543,29	-	179 734,63	39 191,34	LU2240056288
Participaciones MFS FUNDS	EUR	31 462,68	-	32 360,00	897,32	LU0219424131
Participaciones SCHRODER INT'L SELECTION FUND	EUR	19 643,80	-	24 702,04	5 058,24	LU1496798981
Participaciones T ROWE PRICE LUXEMBOURG MAN	EUR	46 790,96	-	42 869,65	(3 921,31)	LU1697912878
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		468 819,97	-	485 096,28	16 276,31	
Total general		1 203 962,82	-	1 306 282,90	102 320,08	



CLASE 8.^a



OP1326492

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

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



CLASE 8.^a



OP1326493

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ISHARES	EUR	1 303 227,25	-	1 210 052,61	(93 174,64)	IE00BD4P12
Acciones SPDR	EUR	-	-	-	-	IE00B6YX5D40
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		1 303 227,25	-	1 210 052,61	(93 174,64)	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones ALLIANZ	EUR	1 900 049,10	-	2 077 605,26	177 556,16	LU1597246039
Participaciones ALLIANZ	EUR	1 600 034,93	-	1 637 946,66	37 911,73	LU1981791327
Participaciones BLACKROCK INTERNATIONAL	EUR	995 270,40	-	967 210,95	(28 059,45)	LU2290526164
Participaciones COMGEST	EUR	-	-	-	-	IE00BDZQR791
Participaciones DWS INVESTMENT SA	EUR	300 014,01	-	315 672,98	15 658,97	LU1982200781
Participaciones GAM LUXEMBOURG SA	EUR	600 035,00	-	583 998,61	(16 036,39)	LU0984217934
Participaciones HERMES INVESTMENT MANAGERS	USD	3 937 080,69	-	3 910 890,03	(26 190,66)	IE00B8H6X308
Participaciones INVESCO	EUR	200 007,00	-	219 907,41	19 900,41	LU1762220777
Participaciones J SAFRA SARASIN	EUR	300 014,00	-	301 794,96	1 780,96	LU1752457405
Participaciones JANUSHENDERSON	EUR	600 021,00	-	626 446,75	26 425,75	LU0892273995
Participaciones JP MORGAN CHASE & CO	EUR	2 400 028,16	-	2 527 058,81	127 030,65	LU1018909611
Participaciones JPMORGAN BANK	EUR	200 007,04	-	212 769,80	12 762,76	LU0329203144
Participaciones LAZARD FRERES GESTION	EUR	500 014,24	-	506 597,21	6 582,97	FR0013432143
Participaciones LEGG MASON GLOBAL FUNDS	EUR	1 500 042,01	-	1 532 163,23	32 121,22	IE00BD4GTY16
Participaciones M&G INVESTMENTS	EUR	500 014,01	-	502 502,52	2 488,51	LU1665238009
Participaciones M&G INVESTMENTS	EUR	1 400 042,04	-	1 455 742,88	55 700,84	LU1797817860
Participaciones PICTET	EUR	400 021,00	-	396 626,68	(3 394,32)	LU0217138485
Participaciones ROBECO FUNDS	EUR	300 013,99	-	301 878,03	1 864,04	LU0491217419
Participaciones SCHRODERS	EUR	-	-	-	-	LU1732475675
Participaciones T ROWE PRICE LUXEMBOURG MAN	EUR	-	-	-	-	LU1737526100
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		17 632 708,62	-	18 076 812,77	444 104,15	
Total general		18 935 935,87	-	19 286 865,38	350 929,51	

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

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



CLASE 8.^a



OP1326494

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Valores representativos de deuda						
REPO BANCO ALCA 3,770 2024-01-02	EUR	25 875,55	8,02	25 875,55	-	ES0000012K20
TOTALES Valores representativos de deuda		25 875,55	8,02	25 875,55	-	-

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

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



CLASE 8.^a



OP1326495

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ABBVIE INC	USD	15 340,76	-	14 458,25	(882,51)	US00287Y1091
Acciones AMAZON COM INC	USD	55 295,84	-	65 235,11	9 939,27	US0231351067
Acciones AMUNDI	USD	10 094,72	-	11 294,02	1 199,30	LU1681049018
Acciones APPLE INC	USD	104 750,64	-	122 423,97	17 673,33	US0378331005
Acciones ARRAY TECHNOLOGIES INC	USD	3 803,56	-	4 565,22	761,66	US04271T1007
Acciones BERKSHIRE HATHAWAY	USD	27 714,31	-	29 075,54	1 361,23	US0846707026
Acciones BNP PARIBAS	USD	18 580,36	-	20 237,28	1 656,92	FR0011550177
Acciones BNP PARIBAS	USD	10 425,83	-	11 270,84	845,01	FR0011550680
Acciones CHEVRONT CORP	USD	18 240,10	-	14 997,07	(3 243,03)	US1667641005
Acciones COCA COLA CO	USD	14 343,45	-	12 116,95	(2 226,50)	US1912161007
Acciones ELI LILLY & CO	USD	15 288,93	-	19 536,27	4 247,34	US5324571083
Acciones EXXON MOBIL	USD	20 359,44	-	22 730,96	2 371,52	US30231G1022
Acciones GOOGLE INC	USD	60 443,01	-	66 252,42	5 809,41	US02079K1079
Acciones HOME DEPOT	USD	14 122,21	-	15 381,30	1 259,09	US4370761029
Acciones INVESCO	USD	10 919,50	-	11 810,85	891,35	IE00B3YCGJ38
Acciones INVESCO	USD	24 810,50	-	26 412,32	1 601,82	IE00BYML9W36
Acciones JOHNSON & JOHNSON	USD	25 304,08	-	20 870,27	(4 433,81)	US4781601046
Acciones JP MORGAN HOUSE	USD	10 467,34	-	11 555,71	1 088,37	IE00BF4G7076
Acciones JPMORGAN BANK	USD	17 392,62	-	23 419,57	6 026,95	US46625H1005
Acciones LYXOR INTERNATIONAL A M	USD	24 938,67	-	26 548,07	1 609,40	LU0496786657
Acciones MASTERCARD INC	USD	16 110,47	-	19 702,91	3 592,44	US57636Q1040
Acciones META PLATFORMS INC	USD	20 894,21	-	34 947,14	14 052,93	US30303M1027
Acciones MICROSOFT CP WASH	USD	93 185,67	-	118 534,35	25 348,68	US5949181045
Acciones NVIDIA CORP	USD	20 892,79	-	51 136,85	30 244,06	US67066G1040
Acciones PFIZER INC	USD	15 700,13	-	8 423,16	(7 276,97)	US7170811035
Acciones PROCTER & GAMBLE	USD	21 609,18	-	18 582,97	(3 026,21)	US7427181091
Acciones SPDR	USD	14 622,05	-	15 588,26	966,21	IE00B6YX5C33
Acciones UBS	USD	15 830,69	-	17 111,01	1 280,32	IE00B4JY5R22
Acciones UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	25 821,80	-	25 274,37	(547,43)	US91324P1021
Acciones VANGUARD	USD	10 424,78	-	11 420,65	995,87	IE00BFMXXD54
Acciones VISA INC	USD	18 601,80	-	23 110,78	4 508,98	US92826C8394

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

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		776 329,44	-	894 024,44	117 695,00	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones AMUNDI	USD	83 802,06	-	99 890,73	16 088,67	LU0996178884
Participaciones FIDELITY FUNDS	USD	157 617,02	-	179 648,41	22 031,39	IE00BYX5MS15
Participaciones VANGUARD	USD	155 231,09	-	176 219,00	20 987,91	IE0002639775
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		396 650,17	-	455 758,14	59 107,97	
Total general		1 198 855,16	8,02	1 375 658,13	176 802,97	



CLASE 8.^a



OP1326496

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

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

CLASE 8.^a



OP1326497

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda	EUR	438 758,20	135,94	438 758,20	-	ES0000012K20
REPO BANCO ALCA 3,770 2024-01-02		438 758,20	135,94	438 758,20	-	
TOTALES Valores representativos de deuda						

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

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



CLASE 8.^a



OP1326498

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ISHARES	EUR	100 329,21	-	104 646,37	4 317,16	IE00BF11F565
Acciones ISHARES	EUR	100 249,97	-	103 366,56	3 116,59	IE00BGPP6473
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		200 579,18	-	208 012,93	7 433,75	
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones AEGON NV	EUR	100 014,00	-	101 282,68	1 268,68	IE00BG226Z29
Participaciones ALLIANZ	EUR	75 019,57	-	68 966,10	(6 053,47)	LU1548496964
Participaciones EURIZON CAPITAL SA	EUR	100 006,98	-	102 304,91	2 297,93	LU0335987268
Participaciones GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	EUR	100 006,97	-	100 664,16	657,19	FR0013346079
Participaciones GROUPAMA GROUP	EUR	100 006,58	-	102 344,64	2 338,06	FR0000989626
Participaciones GUINNESS ASSET MANAGEMENT F	EUR	75 021,02	-	77 675,23	2 654,21	IE00BFYV9M80
Participaciones LA FRANCAISE ASSET MANAGEMENT	EUR	100 014,00	-	105 864,85	5 850,85	FR0013289063
Participaciones LA FRANCAISE ASSET MANAGEMENT	EUR	150 014,06	-	158 287,61	8 273,55	FR0013481785
Participaciones LA FRANCAISE ASSET MANAGEMENT	EUR	100 013,97	-	104 693,96	4 679,99	FR00140010X7
Participaciones LFP - LUXEMBOURG FUND PARTNERS	EUR	100 007,33	-	86 192,74	(13 814,59)	LU1940079145
Participaciones MAINFIRST SICAV	EUR	100 007,00	-	100 601,46	594,46	FR0013289022
Participaciones MORGAN STANLEY FUNDS	EUR	50 005,70	-	49 996,08	(9,62)	LU1004823552
Participaciones NATIXIS INVESTMENT MANAGERS	EUR	50 006,98	-	46 015,36	(3 991,62)	LU0360483019
	EUR	100 013,92	-	112 817,75	12 803,83	LU1951199535

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

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Participaciones NORDEA BANK	EUR	100 006,95	-	102 760,48	2 753,53	LU1857276965
Participaciones ROBECO FUNDS	EUR	50 007,00	-	53 004,71	2 997,71	LU0209860427
Participaciones ROBECO FUNDS	EUR	20 433,80	-	18 401,39	(2 032,41)	LU0717821077
Participaciones ROBECO FUNDS	EUR	50 007,01	-	52 401,00	2 393,99	LU2146192377
Participaciones SAM GROUP	EUR	75 021,00	-	77 635,46	2 614,46	LU2145462300
Participaciones SISF EURO CORPORATE BOND	EUR	100 013,89	-	105 302,29	5 288,40	LU0113258742
TOTALES Instituciones de Inversión Colectiva		1 695 647,73	-	1 727 212,86	31 565,13	
Total General		2 334 985,11	135,94	2 373 983,99	38 998,88	



CLASE 8.^a



OP1326499

Alcalá Multigestión/ Global Equities (Compartimento)

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

Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuro EURO STOXX 50 INDEX 10	EUR	183 140,00	181 720,00	2024/03/15
Futuro S&P 500 5	USD	194 836,96	196 467,39	2024/03/15
TOTAL Derivados		377 976,96	378 187,39	



CLASE 8.^a



OP1326500

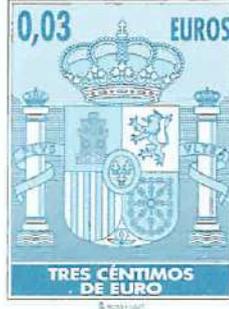
Alcalá Multigestión/GARP F.I. (Compartimento)

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

	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor azonable	Vencimiento del contrato
Derivados				
Futuro NASDAQ	EUR	7 320 633,19	7 401 521,74	2024/03/15
TOTAL Derivados		7 320 633,19	7 401 521,74	2024/03/15



CLASE 8.ª



OP1326501

Alcalá Multigestión/Oricalco F.I. (Compartimento)

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

Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Opcion MELODIOL GLOBAL HEALTH (ME1 AU)	AUD	9 862,91	38,83	2024/11/04
Futuro S&P 500 50	USD	217 123,82	218 297,10	2024/03/15
Futuro NASDAQ 100 20	USD	612 681,95	616 793,48	2024/03/15
TOTAL Derivados		839 668,68	835 129,41	



CLASE 8.ª



OP1326502

Alcalá Multigestión/Benwar F.I. (Compartimento)

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

Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuro FTSE 100 INDEX 10	GBP	180.010,63	178.729,43	2024/03/15
Futuro NIKKEI 225 INDEX 100	JPY	127.079,89	128.300,18	2024/03/08
Futuro S&P 500 5	USD	173.253,28	174.637,68	2024/03/15
Futuro NASDAQ 100 2	USD	183.147,20	185.038,04	2024/03/15
Futuro EURUSD 12500	USD	884.351,12	890.313,63	2024/03/18
TOTAL Derivados		1.547.842,12	1.557.018,96	



CLASE 8.ª



OP1326503

Alcalá Multigestión/ Cornamusa (Compartimento)

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



CLASE 8.ª



OP1326504

Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Opcion GLOBAL BLUE GROUP HOLDING AG (GB US) 1 Fisi	USD	121.876,72	818,60	2025/08/29
Opcion INSPIRED ENTERTAINMENT INC (INSE US) 100 Fi	USD	6.247.045,50	2.445,65	2024/01/22
Opcion TDCX INC (TDCX US) 100 Fisica	USD	10.533.967,00	4.076,09	2024/04/22
Opcion NAGARRO SE (NA9 GR) 100 Fisica	EUR	26.400,00	1.590,00	2024/01/19
Opcion INSPIRED ENTERTAINMENT INC (INSE US) 100 Fi	USD	16.173.333,00	4.891,31	2024/01/22
Opcion BEL FUSE INC-CL B - BELFB US 100 Fisica	USD	4.268.660,80	13.641,32	2024/01/22
Opcion BEL FUSE INC-CL B - BELFB US 100 Fisica	USD	1.509.511,08	1.394,93	2024/01/22
Opcion WILLDAN GROUP INC (WLDN US) 100 Fisica	USD	3.414.928,64	1.521,74	2024/01/22
TOTAL Derivados		42.295.722,74	30.379,64	

Alcalá Multigestión/ Infal (Compartimento)

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

	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
d Derivados Futuro EURUSD 12500	USD	996 315,50	1 003 170,29	2024/03/18
TOTAL Derivados		996 315,50	1 003 170,29	



CLASE 8.ª



OP1326505

Alcalá Multigestión/ Everea (Compartimento)

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

	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
d				
Derivados				
Futuro EURUSD 12500	USD	1 120 275,02	1 128 566,58	2024/03/18
Futuro S&P 500 5	USD	910 174,66	916 847,82	2024/03/15
TOTAL Derivados		2 030 449,68	2 045 414,40	



CLASE 8.ª



OP1326506

Alcalá Multigestión/ Maver 21 (Compartimento)

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

Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Opcion S&P 500 50	USD	218 019,97	24,91	2024/01/04
Opcion S&P 500 50	USD	654 059,91	40,76	2024/01/04
Opcion CALIFORNIA RESOURCES CORP (CRC US) 1 Fisica	USD	64 304,48	13 323,75	2024/10/28
Opcion S&P 500 50	USD	218 019,97	766,69	2024/01/03
TOTAL Derivados		1 154 404,33	14 156,11	



CLASE 8.ª



OP1326507

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

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

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



OP1326508

CLASE 8.^a

OP1326509

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

Anexo III. 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	AT00000BAWAG2
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 HOLDINGS	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

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

Anexo III. Cartera de inversiones en derivados 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	EUR	61 421,69	-	58 599,06	(2 822,63)	US2546871060
TOTALES Instrumentos de Patrimonio	USD	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



OP1326510

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

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

CLASE 8.^a



Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones ARTECHE LANTEGI ELKARTEA 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	-	ES0000012B88
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	

OP1326511

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

Anexo III. 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



OP1326512

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

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

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Cartera Interior						
Instrumentos de Patrimonio						
Acciones	EUR	214 519,51	-	369 600,00	155 080,49	ES0105517025
Acciones	EUR	120 320,48	-	239 825,34	119 504,86	ES0114522032
Acciones	EUR	98 941,61	-	104 025,39	5 083,78	ES0133062036
TOTALES		433 781,60	-	713 450,73	279 669,13	
TOTAL Cartera Interior		433 781,60	-	713 450,73	279 669,13	



CLASE 8.ª



OP1326513

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

Anexo III. 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)	CNE10000296
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



OP1326514

Alcalá Multigestión/Oricalco F.I. (Compartimento)

Anexo III. Cartera de inversiones en derivados 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 SHARES	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	EUR	33 658,64	-	19 786,07	(13 872,57)	US88032Q1094
Acciones VANECK VECTORS	EUR	116 024,13	-	41 157,59	(74 866,54)	DE000A3GPPSP7
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 3.410 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



OP1326515

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

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

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



OP1326516

Alcalá Multigestión/ E12 Value, F.I. (Compartimento)

Anexo III. 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 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	



CLASE 8.^a



OP1326517

Alcalá Multigestión/ Maver-21, F.I. (Compartimento)

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



CLASE 8.^a



OP1326518

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	

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

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

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	-	ES0000012B88
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

01/15



OP1326519

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

Anexo III. 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 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	



CLASE 8.ª



OP1326520

CLASE 8.^a

OP1326521

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

Anexo III. 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)	IT00005430951
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)	IT00005413510

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

Anexo III. 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)	PLTIM0000016		
Acciones UNIDATA SPA 1.662	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



OP1326522

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

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instituciones de Inversión Colectiva						
Participaciones	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



OP1326523

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

Anexo III. 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 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)	FR0010361683
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)	



CLASE 8.ª



OP1326524

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

Anexo III. 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	-	ES00000012B88
TOTALES Valores representativos de deuda		500 390,46	41,12	500 390,46	-	
TOTAL Cartera Interior		658 489,66	41,12	658 291,34	(198,32)	



CLASE 8.^a



OP1326525



OP1326526

CLASE 8.^a

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

Anexo III. 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 RUECK & 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)	US8064071025
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 MUNICHEN RUECKVERCICHERUG	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/ Smart Bolsa Mundial, F.I. (Compartimento)

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

CLASE 8.ª



OP1326527

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)	IE00BHWQIN83
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 MFS 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)	

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

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



CLASE 8.^a



OP1326528

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)	

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

Anexo III. 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 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	US8085131055
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



OP1326529

Alcalá Multigestión/Everea F.I. (Compartimento)

Anexo III. Cartera de inversiones en derivados 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 INVESCO	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)	US5488611073			
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 MC DONALDS 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



OP1326530

Alcalá Multifgestión/Everea F.I. (Compartimento)

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

Instrumentos de patrimonio						
Acciones SALESFORCE COM	USD	10 319,98	-	7 803,42	(2 516,56)	US79466L3024
Acciones SPDR	USD	14 622,05	-	12 861,06	(1 760,99)	IE00BWBXM492
Acciones STARBUCKS CORPORATION	USD	6 772,33	-	7 043,02	270,69	US8552441094
Acciones TESLA	USD	36 963,40	-	15 534,87	(21 428,53)	US88160R1014
Acciones TEXAS INSTUMENTS	USD	10 276,53	-	9 415,12	(861,41)	US8825081040
Acciones THERMO FISCHER SCIENTIFIC INC	USD	12 186,52	-	12 861,18	674,66	US8835561023
Acciones UBS	EUR	15 830,69	-	14 042,84	(1 787,85)	IE00BD4TYG73
Acciones UNION PACIFIC CORP	USD	9 098,37	-	8 318,01	(780,36)	US9078181081
Acciones UNITED PARCEL SIRVICES	USD	8 516,92	-	8 119,95	(396,97)	US9113121068
Acciones UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	25 821,80	-	26 250,21	428,41	US91324P1021
Acciones VANGUARD	USD	54 581,19	-	48 679,50	(5 901,69)	IE00BFMXXD54
Acciones VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	13 594,49	-	10 600,40	(2 994,09)	US92343V1044
Acciones VISA INC	USD	18 601,80	-	19 020,49	418,69	US92826C8394
Acciones WAL MART STORES INC	USD	10 518,97	-	11 656,33	1 137,36	US9311421039
Acciones WALT DISNEY COMPANY THE	USD	10 694,01	-	9 414,81	(1 279,20)	US2546871060
Acciones WELLSFARGO	USD	9 200,61	-	8 948,83	(251,78)	US9497461015
TOTALES Instrumentos de Patrimonio		1 737 254,46	-	1 539 916,80	(197 337,66)	



CLASE 8.ª



OP1326531

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

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

CLASE 8.^a



OP1326532

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)	

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

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

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		-	2 401 251,22	



CLASE 8.^a



OP1326533

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

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

Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor azonable	Vencimiento del contrato
Futuro IBEX 35 INDICE 10	EUR	10 659 420,00	10 652 590,00	2023/01/20
Opcion APPLE INC 100 Fisica	USD	5 308 857,54	108 879,44	2023/01/23
TOTAL Derivados		15 968 277,54	10 761 469,44	



CLASE 8.ª



OP1326534

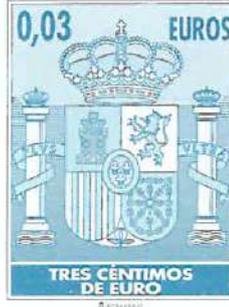
Alcalá Multigestión/ Oricalgo, F.I. (Compartimento)

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

Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Opción 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



OP1326535

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

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

Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
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



OP1326536

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

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

Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
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-D (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



OP1326537

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

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

Derivados	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
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



OP1326538

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

Anexo IV. 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



OP1326539



CLASE 8.^a



OP1326540

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023**

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.

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.

En un contexto global de gran complejidad, caracterizado por el endurecimiento histórico y acelerado de la política monetaria, por graves conflictos geopolíticos (como la guerra en



CLASE 8.ª



OP1326541

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Ucrania o en la franja de Gaza) y por las crisis bancarias contenidas en Estados Unidos o Suiza, las principales bolsas mundiales han obtenido ganancias importantes mientras que la renta fija no solo ha frenado la caída de precios del año anterior sino que ha rebotado con fuerza y cierra un año con fuertes ganancias.

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

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

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

Situación de la IIC

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

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/GLOBAL EQUITY

Investigación y desarrollo

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

Información medioambiental



CLASE 8.^a



OP1326542

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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



OP1326543

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

GARP, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023

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

Informe de Gestión

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

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.

En un contexto global de gran complejidad, caracterizado por el endurecimiento histórico y acelerado de la política monetaria, por graves conflictos geopolíticos (como la guerra en



CLASE 8.^a



OP1326544

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Ucrania o en la franja de Gaza) y por las crisis bancarias contenidas en Estados Unidos o Suiza, las principales bolsas mundiales han obtenido ganancias importantes mientras que la renta fija no solo ha frenado la caída de precios del año anterior sino que ha rebotado con fuerza y cierra un año con fuertes ganancias.

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

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

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

Situación de la IIC

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

Hechos posteriores al cierre del ejercicio



CLASE 8.^a



OP1326545

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/GARP

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 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



OP1326546

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

**ORICALCO, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023**

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

Informe de Gestión

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

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.



CLASE 8.^a



OP1326547

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

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

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

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

Situación de la IIC

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.

Hechos posteriores al cierre del ejercicio



CLASE 8.ª



OP1326548

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/ORICALCO

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 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



OP1326549

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

**EI2 VALUE, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023**

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

Informe de Gestión

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

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.

En un contexto global de gran complejidad, caracterizado por el endurecimiento histórico y acelerado de la política monetaria, por graves conflictos geopolíticos (como la guerra en Ucrania o en la franja de Gaza) y por las crisis bancarias contenidas en Estados Unidos o Suiza, las principales bolsas mundiales han obtenido ganancias importantes mientras que



CLASE 8.^a
CAPÍTULO



OP1326550

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

la renta fija no solo ha frenado la caída de precios del año anterior sino que ha rebotado con fuerza y cierra un año con fuertes ganancias.

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

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

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

Situación de la IIC

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.

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.

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/ORICALCO

Investigación y desarrollo



CLASE 8.^a



OP1326551

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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 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



OP1326552

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

**MAVER 21 (antes GREEN 21), COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA
MULTIGESTION, FI**

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023**

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

Informe de Gestión

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

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

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



CLASE 8.^a



OP1326553

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

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

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

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

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

Situación de la IIC

Con fecha 24 de marzo de 2023, 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 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.



CLASE 8.^a



OP1326554

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

A 31 de diciembre el compartimento cuenta con SAPPHIRE CAPITAL EAF, S. L. como asesor. 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.

El 21 de julio de 2023, se inscribe la fusión por absorción de MAVER-21, SICAV, S.A. (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1148), por el compartimento ALCALA MULTIGESTION / MAVER-21 de ALCALA MULTIGESTION, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 737).

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

El 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de la denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTION FI. Y por tanto del compartimento que pasa a denominarse CINVEST MULTIGESTIÓN MAVER 21

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.

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



OP1326555

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

**BENWAR GLOBAL, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023**

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

Informe de Gestión

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

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.

En un contexto global de gran complejidad, caracterizado por el endurecimiento histórico y acelerado de la política monetaria, por graves conflictos geopolíticos (como la guerra en



CLASE 8.^a



OP1326556

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Ucrania o en la franja de Gaza) y por las crisis bancarias contenidas en Estados Unidos o Suiza, las principales bolsas mundiales han obtenido ganancias importantes mientras que la renta fija no solo ha frenado la caída de precios del año anterior sino que ha rebotado con fuerza y cierra un año con fuertes ganancias.

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

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

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

Situación de la IIC

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

El asesor de inversión del compartimento durante el ejercicio 2023 ha sido 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.

Hechos posteriores al cierre de ejercicio

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/BENWAR GLOBAL.



CLASE 8.^a



OP1326557

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Con fecha 05 de abril de 2024, CNMV inscribe la actualización del folleto de CINVEST MULTIGESTION FI y del compartimento CINVEST MULTIGESTION/ BENWAR GLOBAL, al objeto de recoger la revocación del asesor de inversiones y la designación de un nuevo asesor. SAPPHIRE CAPITAL EAF, S. L.

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.

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



OP1326558

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

**CORNAMUSA, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023**

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

Informe de Gestión

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

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.

En un contexto global de gran complejidad, caracterizado por el endurecimiento histórico y acelerado de la política monetaria, por graves conflictos geopolíticos (como la guerra en



CLASE 8.ª



OP1326559

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Ucrania o en la franja de Gaza) y por las crisis bancarias contenidas en Estados Unidos o Suiza, las principales bolsas mundiales han obtenido ganancias importantes mientras que la renta fija no solo ha frenado la caída de precios del año anterior sino que ha rebotado con fuerza y cierra un año con fuertes ganancias.

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

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

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

Situación de la IIC

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.

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/CORNAMUSA



CLASE 8.^a



OP1326560

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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 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



OP1326561

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023**

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

Informe de Gestión

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

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.



CLASE 8.ª



OP1326562

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

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

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

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

Situación de la IIC

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.

Hechos posteriores al cierre del ejercicio



CLASE 8.ª



OP1326563

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/SELECCIÓN ORICALCO

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 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



OP1326564

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

INFAL, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023

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

Informe de Gestión

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

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.

En un contexto global de gran complejidad, caracterizado por el endurecimiento histórico y acelerado de la política monetaria, por graves conflictos geopolíticos (como la guerra en



CLASE 8.ª



OP1326565

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Ucrania o en la franja de Gaza) y por las crisis bancarias contenidas en Estados Unidos o Suiza, las principales bolsas mundiales han obtenido ganancias importantes mientras que la renta fija no solo ha frenado la caída de precios del año anterior sino que ha rebotado con fuerza y cierra un año con fuertes ganancias.

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

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

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

Situación de la IIC

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

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/INFAL

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

El asesor de inversión durante el ejercicio 2023 ha sido GLOVERIA 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.

Hechos posteriores al cierre del ejercicio.



CLASE 8.ª



OP1326566

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/INFAL

Con fecha 15 de marzo de 2024, CNMV inscribe la actualización del folleto del compartimento al objeto de recoger la revocación del asesor de inversiones y la designación de un nuevo asesor.(INFAL ADVISORS EAF SL con N° registro oficial en CNMV 266).

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 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



OP1326567

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

**SMART BOLSA MUNDIAL, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA
MULTIGESTION, FI**

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023**

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.

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.



CLASE 8.ª



OP1326568

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

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

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

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

Situación de la IIC

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 8.^a



OP1326569

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

CLASE A

CLASE B

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/SMART BOLSA MUNDIAL

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 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



OP1326570

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023**

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

Informe de Gestión

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

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.



CLASE 8.ª



OP1326571

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

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

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

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

Situación de la IIC

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.

Hechos posteriores al cierre del ejercicio



CLASE 8.^a



OP1326572

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/ELBA GLOBAL

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 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



OP1326573

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

EVEREA, COMPARTIMENTO DEL FONDO ALCALA MULTIGESTION, FI

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE
DE 2023**

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN
VOCACIÓN DEL FONDO: RETORNO ABSOLUTO
GESTORÁ: 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

Informe de Gestión

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

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un



CLASE 8.ª



OP1326574

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.

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

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

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

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

Situación de la IIC

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



CLASE 8.ª



OP1326575

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/EVEREA

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



OP1326576

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2023**

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO: FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN

VOCACIÓN DEL FONDO: GLOBAL (Fondo de Fondos)

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

Informe de Gestión

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

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.



CLASE 8.^a



OP1326577

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

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

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

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

Situación de la IIC

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

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/GOOD MEGATREND SOLIDARIO.

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.



CLASE 8.ª



OP1326578

Alcalá Multigestión, F.I.

Informe de gestión 2023

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

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

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Con fecha 05 de febrero de 2024, CNMV inscribe el cambio de denominación de la institución que pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN y en consecuencia la denominación del compartimento pasa a ser CINVEST MULTIGESTIÓN/GOOD MEGATREND SOLIDARIO.

Con fecha 15 de marzo de 2024, CNMV inscribe la actualización del folleto del compartimento al objeto de reducir el porcentaje de cesión de comisiones a la entidad beneficiaria.

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 la misma. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

Alcalá Multigestión, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Gesalcalá, S.A., S.G.I.I.C., en fecha 25 de marzo de 2024, 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 2023 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 0P1326361 Al 0P1326539 Del 0P1326540 Al 0P1326578
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0P1326579 Al 0P1326757 Del 0P1326758 Al 0P1326796
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0P1326797 Al 0P1326975 Del 0P1326976 Al 0P1327014

FIRMANTES:

Don Eduard Galcerán Cerqueda
Presidente

Don Álvaro Ximénez de Embún Monjardín
Consejero

Don Sergi Martí Prats
Consejero

Alcalá Multigestión, F.I.

Declaración negativa acerca de la información medioambiental en las cuentas anuales

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

FIRMANTES:

Don Eduard Galcerán Cerqueda
Presidente

Don Álvaro Ximénez de Embún Monjardín
Consejero

Don Sergi Martí Prats
Consejero