

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Diagonal Mixto Flexible, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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****Valoración de la cartera de inversiones financieras**

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio neto de Diagonal Mixto Flexible, F.I. 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 2020.

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 del mismo.

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. 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, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, sin encontrar excepciones o diferencias entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora.

Valoración de la cartera de inversiones

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en algún mercado organizado que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores 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)

16 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/08094
96,00 EUR

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



002580695

CLASE 8.^a**Diagonal Mixto Flexible, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	9 116 465,60	9 272 805,62
Deudores	389 543,42	180 746,09
Cartera de inversiones financieras	7 516 363,51	7 085 250,07
Cartera interior	404 979,50	705 937,05
Valores representativos de deuda	205 541,75	603 049,85
Instrumentos de patrimonio	199 436,00	102 887,20
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	1,75	-
Otros	-	-
Cartera exterior	7 046 406,29	6 313 476,70
Valores representativos de deuda	4 134 074,20	4 286 914,80
Instrumentos de patrimonio	2 159 302,36	1 254 841,43
Instituciones de Inversión Colectiva	756 868,50	770 475,71
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	(3 838,77)	1 244,76
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	64 977,72	65 836,32
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 210 558,67	2 006 809,46
TOTAL ACTIVO	9 116 465,60	9 272 805,62

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



002580696

CLASE 8.ª

SEGUROS

Diagonal Mixto Flexible, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	8 798 522,56	9 258 224,05
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	8 798 522,56	9 258 224,05
Capital	-	-
Partícipes	8 653 955,86	8 299 253,40
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	144 596,70	958 970,65
(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	317 913,04	14 581,57
Provisiones a corto plazo	3,43	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	309 848,22	14 581,57
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	8 061,39	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	9 116 465,60	9 272 805,62
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	1 419 020,12	2 776 006,31
Compromisos por operaciones largas de derivados	665 475,00	2 399 824,44
Compromisos por operaciones cortas de derivados	753 545,12	376 181,87
Otras cuentas de orden	283 019,56	1 241 990,21
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	283 019,56	1 241 990,21
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1 702 039,68	4 017 996,52

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



002580697

CLASE 8.ª**Diagonal Mixto Flexible, F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	149,94	486,08
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(133 949,48)</u>	<u>(111 490,81)</u>
Comisión de gestión	(117 011,61)	(96 899,36)
Comisión de depositario	(8 150,48)	(7 177,79)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(8 787,39)	(7 413,66)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(133 799,54)	(111 004,73)
Ingresos financieros	224 019,97	181 476,40
Gastos financieros	(3 809,02)	(92,13)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(17 792,70)</u>	819 302,85
Por operaciones de la cartera interior	(17 863,03)	27 715,98
Por operaciones de la cartera exterior	183 567,12	571 951,77
Por operaciones con derivados	(183 496,79)	219 635,10
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(4 557,15)	4 518,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>80 535,14</u>	<u>64 770,26</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	13 853,67	27 781,22
Resultados por operaciones de la cartera exterior	133 617,10	19 026,76
Resultados por operaciones con derivados	(66 935,63)	17 962,28
Otros	-	-
Resultado financiero	278 396,24	1 069 975,38
Resultado antes de impuestos	144 596,70	958 970,65
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	144 596,70	958 970,65

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



002580698

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	144 596,70
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	144 596,70

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 2019	8 299 253,40	-	-	958 970,65	-	-	9 258 224,05
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	8 299 253,40	-	-	958 970,65	-	-	9 258 224,05
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	144 596,70	-	-	144 596,70
Aplicación del resultado del ejercicio	958 970,65	-	-	(958 970,65)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 450,00	-	-	-	-	-	1 450,00
Reembolsos	(605 718,19)	-	-	-	-	-	(605 718,19)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	8 653 955,86	-	-	144 596,70	-	-	8 798 552,56

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



002580699

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	958 970,65
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	958 970,65

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6 447 806,75	-	-	65 040,09	-	-	6 512 846,84
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	6 447 806,75	-	-	65 040,09	-	-	6 512 846,84
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(178 718,18)	-	-	(178 718,18)
Aplicación del resultado del ejercicio	(7 624 756,87)	-	-	1 072 648,74	-	-	(6 552 108,13)
Operaciones con partícipes	9 476 203,52	-	-	-	-	-	9 476 203,52
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	8 299 253,40	-	-	958 970,65	-	-	9 258 224,05



002580700

CLASE 8.^a

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Diagonal Mixto Flexible, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 28 de diciembre de 2015 bajo la denominación social de Diagonal Total Return F.I., habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 13 de julio de 2018. Tiene su domicilio social en Calle 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 12 de febrero de 2016 con el número 4.951, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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

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

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



002580701

CLASE 8.^a

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

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

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

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2020 y 2019 la comisión de gestión ha sido del 1,35% sobre el patrimonio, y del 9% sobre los rendimientos íntegros.

A fecha 31 de diciembre de 2020, el fondo mantenía un contrato para la gestión de activos concertado con Diagonal Inversiones Capital, A.V., S.A., entidad radicada en España y sometida a supervisión prudencial por parte de la autoridad competente. Gesalcalá S.G.I.I.C. S.A.U., se hace responsable, en cualquier caso, del cumplimiento de la legalidad vigente y de los deberes que de ella se deriven respecto al fondo, sus partícipes y las Autoridades Administrativas españolas, respondiendo de los incumplimientos que pudieran derivarse de la actuación de Diagonal Inversiones Capital, A.V., S.A.



002580702

CLASE 8.ª

INVERSIÓN

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Igualmente, el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2020 y 2019 la comisión de depositaria ha sido del 0,06% y 0,08%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 el epígrafe de pérdidas y ganancias "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" asciende a 149,94 euros (486,08 euros al 31 de diciembre de 2019) correspondientes a la devolución de las comisiones de gestión devengadas por las instituciones de inversión colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo Alcalá, en las que ha invertido el Fondo.

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

En el reglamento de gestión del fondo, se establece un importe mínimo de suscripción de 10 euros.

b) Gestión del riesgo

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

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

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



002580703

CLASE 8.ª

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

- 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.

Desde diciembre 2019 y durante el ejercicio 2020, el COVID-19 se ha extendido por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros de la Sociedad. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento.

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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



002580704

CLASE 8.ª

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

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 se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2020 y 2019.



002580705

CLASE 8.ª

IMPUESTO DE SUCESIONES

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

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.



002580706

CLASE 8.^a

INVERSIÓN

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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



002580707

CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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

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

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

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance 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.



002580708

CLASE 8.ª

PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Valor liquidativo de las participaciones

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

i) 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 del Fondo.



002580709

CLASE 8.ª

Diagonal Mixto Flexible, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

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

j) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas deudoras	30 298,37	14 834,15
Operaciones pendientes de liquidar	358 186,74	165 911,94
Otros	1 058,31	-
	389 543,42	180 746,09



002580710

CLASE 8.ª**Diagonal Mixto Flexible, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	19 190,08	11 597,17
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	11 108,29	3 236,98
	30 298,37	14 834,15

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Operaciones pendientes de liquidar	309 848,22	11 341,77
Otros	-	3 239,80
	309 848,22	14 581,57

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" a 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge operaciones con productos financieros que a fecha de cierre se encontraban pendientes de liquidación.

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

Durante los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



002580711

CLASE 8.ª**Diagonal Mixto Flexible, F.I.**

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(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 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartera interior	404 979,50	705 937,05
Valores representativos de deuda	205 541,75	603 049,85
Instrumentos de patrimonio	199 436,00	102 887,20
Derivados	1,75	-
Cartera exterior	7 046 406,29	6 313 476,70
Valores representativos de deuda	4 134 074,20	4 286 914,80
Instrumentos de patrimonio	2 159 302,36	1 254 841,43
Instituciones de Inversión Colectiva	756 868,50	770 475,71
Derivados	(3 838,77)	1 244,76
Intereses de la cartera de inversión	64 977,72	65 836,32
	7 516 363,51	7 085 250,07

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Inversis, S.A.



002580712

CLASE 8.ª**Diagonal Mixto Flexible, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)**7. Tesorería**

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2020	2019
Cuentas en el Depositario	234 066,80	285 313,33
Cuentas en euros	67 742,03	262 604,39
Cuentas en divisa	166 324,77	22 708,94
Otras cuentas de tesorería	976 491,87	1 721 496,13
Otras cuentas de tesorería en euros	976 491,87	1 721 496,13
	1 210 558,67	2 006 809,46

Durante los ejercicios 2020 y 2019 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 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 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes	8 798 552,56	9 258 224,05
Número de participaciones emitidas	889 440,53	963 379,14
Valor liquidativo por participación	9,89	9,61
Número de partícipes	98	97

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2020 y 2019 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.



002580713

CLASE 8.ª**Diagonal Mixto Flexible, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

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

De acuerdo con el artículo 6 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de Julio, y sucesivas modificaciones, el número de participes de un fondo de inversión no podrá ser inferior a 100. Al 31 de diciembre de 2020, el fondo únicamente tenía 98 participes, no habiendo transcurrido a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales el plazo legal para su regularización.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el número de participes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% asciende al cierre de ejercicio a uno, representando el 23,95% y el 22,12% de la cifra de patrimonio del Fondo, respectivamente, por lo que 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 el participe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

Participes	2020	2019
GRUPO GIROTA & SHOSHAN SL,	<u>23,95%</u>	<u>22,12%</u>
	<u>23,95%</u>	<u>22,12%</u>

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Pérdidas fiscales a compensar	<u>283 019,56</u>	<u>1 241 990,21</u>
	<u>283 019,56</u>	<u>1 241 990,21</u>



002580714

CLASE 8.^a

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2020, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, 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 2020 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.

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

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

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

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.



002580715

CLASE 8.ª

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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 2020.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019, ascienden a 3 miles de euros en ambos ejercicios.

13. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

CLASE 8.^a

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Renta fija privada cotizada CAIXABANK S.A.[5,250 2049-12-23	EUR	196 312,33	258,75	205 541,75	9 229,42	ES0840609012
TOTALES Renta fija privada cotizada		196 312,33	258,75	205 541,75	9 229,42	
Acciones admitidas cotización BBVA	EUR	100 839,21	-	96 840,00	(3 999,21)	ES0113211835
GESTAMP GRUPO	EUR	97 544,18	-	102 596,00	5 051,82	ES0105223004
TOTALES Acciones admitidas cotización		198 383,39	-	199 436,00	1 052,61	
TOTAL Cartera Interior		394 695,72	258,75	404 977,75	10 282,03	



002580716

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



002580717

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
AEGON NV 5,625 2049-04-15	EUR	223 518,89	2 276,03	238 046,97	14 528,08	XS1886478806
ABN-AMRO HOLDING 4,750 2049-09-22	EUR	217 627,29	2 513,82	214 802,73	(2 824,56)	XS1693822634
FORD MOTOR COMPANY 2,386 2026-02-17	EUR	102 007,48	2 888,74	101 173,86	(833,62)	XS2013574384
GRIFOLS 2,250 2027-11-15	EUR	101 602,12	258,59	101 645,91	43,79	XS2077646391
GRIFOLS 3,200 2025-05-01	EUR	200 406,64	1 046,96	202 405,71	1 999,07	XS1598757760
BANCO SANTANDER CENT 4,750 2049-12-19	EUR	203 389,79	334,41	200 744,65	(2 645,14)	XS1793250041
SOCIETE GENERALE 6,750 2049-10-07	EUR	221 841,79	3 086,39	203 023,17	(18 818,62)	XS0867620725
RAIFFESEN BANK 4,500 2049-12-19	EUR	183 353,08	415,88	199 211,60	15 858,52	XS1756703275
DEUTSCHE BANK 6,000 2049-04-30	EUR	314 700,78	11 874,47	300 791,04	(13 909,74)	DE000DB7XHP3
TEVA PHARMACEUTICAL 4,500 2025-03-01	EUR	204 012,46	2 714,94	207 851,06	3 838,60	XS1813724603
UNIBAIL RODAMCO 2,875 2049-01-25	EUR	175 469,00	4 109,26	190 942,85	15 473,85	FR0013330537
GESTAMP GRUPO 3,250 2026-04-30	EUR	298 932,89	1 673,89	305 039,19	6 106,30	XS1814065345
GRUPO ANTOIN DUTCH 3,375 2026-04-30	EUR	191 318,62	1 374,24	194 193,51	2 874,89	XS1812087598
LEASEPLAN CORPORATIO 7,375 2049-11-29	EUR	229 754,58	1 282,68	218 693,93	(11 060,65)	XS2003473829
INFINEON TECHNOLOGIE 3,625 2049-04-01	EUR	101 586,24	2 688,52	107 657,64	6 071,40	XS2056730679
SES SA (LUX) 5,625 2049-01-29	EUR	110 561,28	5 037,09	110 240,58	(320,70)	XS1405765659
SOFTBANK GROUP CORP 4,000 2029-09-19	EUR	106 611,35	946,84	106 597,49	(13,86)	XS1684385591
SOFTBANK GROUP CORP 3,125 2025-09-19	EUR	191 712,64	2 193,82	205 275,01	13 562,37	XS1684385161
SALINI IMPREGILO SPA 3,625 2027-01-28	EUR	96 779,00	3 735,09	93 111,49	(3 667,51)	XS2102392276
AAREAL BANK 7,625 2049-04-30	EUR	216 828,56	10 030,23	200 009,85	(16 818,71)	DE000A1TNDK2
TELEFONICA 3,875 2049-09-22	EUR	398 297,29	4 237,08	432 615,96	34 318,67	XS1795406658
TOTALES Renta fija privada cotizada		4 090 311,77	64 718,97	4 134 074,20	43 762,43	
Acciones admitidas cotización						
SAFRAN SA	EUR	99 912,48	-	92 760,00	(7 152,48)	FR0000073272
TESLA	USD	25 146,68	-	181 955,59	156 808,91	US88160R1014
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	USD	97 201,83	-	98 311,91	1 110,08	US14040H1059
WALT DISNEY COMPANY/THE	USD	97 424,40	-	97 141,49	(282,91)	US2546871060
GENERAL MOTORS CO	USD	85 665,54	-	97 142,39	11 476,85	US37045V1008
AIRBUS GROUP	EUR	92 825,77	-	89 780,00	(3 045,77)	NL0000235190
UNIBAIL RODAMCO	EUR	102 785,16	-	103 328,00	542,84	FR0013326246
SOCIETE GENERALE	EUR	98 094,48	-	91 918,80	(6 175,68)	FR0000130809
MORGAN STANLEY	USD	97 457,59	-	98 729,42	1 271,83	US6174464486
QUALCOMM INC	USD	71 930,96	-	95 395,65	23 464,69	US7475251036
ARCELORMITTAL, S.A.	EUR	192 659,68	-	207 680,00	15 020,32	LU1598757687
GENERAL ELECTRIC CO.	USD	88 487,30	-	95 477,43	6 990,13	US3696041033

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ALIGN TECHNOLOGY	USD	89.694,37	-	104.981,95	15.287,58	US0162551016
LAM RESEARCH CORP	USD	100.612,57	-	94.713,01	(5.899,56)	US5128071082
MERCADOLIBRE INC	USD	84.471,66	-	116.558,51	32.086,85	US58733R1023
DAIMLERCHRYSLER	EUR	166.161,24	-	217.001,45	50.840,21	DE0007100000
ING GROEP NV CVA	EUR	80.291,72	-	90.927,90	10.636,18	NL0011821202
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	85.102,93	-	104.733,50	19.630,57	DE0005190003
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	99.404,67	-	80.765,36	(18.639,31)	US6745991058
TOTALES Acciones admitidas cotización		1.855.331,03	-	2.159.302,36	303.971,33	
Acciones y participaciones Directiva						
Part.PICTET	EUR	750.007,00	-	756.868,50	6.861,50	LU0340553600
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		750.007,00	-	756.868,50	6.861,50	
TOTAL Cartera Exterior		6.695.649,80	64.718,97	7.050.245,06	354.595,26	



CLASE 8.^a



002580718

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados DAX INDEX 25	EUR	665 475,00	687 300,00	19/03/2021
TOTALES Futuros comprados		665 475,00	687 300,00	
Otros compromisos de compra Part.PICTET EMERGING LOCAL CURR DEBT -H	EUR	-	756 868,50	-
TOTALES Otros compromisos de compra		-	756 868,50	
Futuros vendidos EURUSD 125000	USD	753 545,12	751 811,07	15/03/2021
TOTALES Futuros vendidos		753 545,12	751 811,07	
TOTALES		1 419 020,12	2 195 979,57	



CLASE 8.^a



002580719

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

CLASE 8.^a

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Renta fija privada cotizada						
Obligaciones CAIXABANK S.A.5,2502049-12-23	EUR	196 238,41	258,64	204 794,98	8 556,57	ES0840609012
TOTALES Renta fija privada cotizada		196 238,41	258,64	204 794,98	8 556,57	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPOBANCO ALCA0,0452020-01-02	EUR	398 254,87	(4,93)	398 254,87	-	ES00000126Z1
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		398 254,87	(4,93)	398 254,87	-	
Acciones admitidas cotización						
INTERNATIONAL AIRLINES GROUP	EUR	50 784,96	-	58 193,20	7 408,24	ES0177542018
BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES	EUR	32 513,75	-	44 694,00	12 180,25	ES0115056139
TOTALES Acciones admitidas cotización		83 298,71	-	102 887,20	19 588,49	
TOTAL Cartera Interior		677 791,99	253,71	705 937,05	28 145,06	



002580720

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)



002580721

CLASE 8.ª

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
PETROLEOS MEXICANOS5,5002025-02-24	EUR	220 675,00	6 892,34	231 328,26	10 653,26	XS0213101073
TOTALES Deuda pública		220 675,00	6 892,34	231 328,26	10 653,26	
Renta fija privada cotizada						
RABOBANK3,2502049-12-29	EUR	197 249,62	48,84	200 398,44	3 148,82	XS2050933972
ABN-AMRO HOLDING4,7502049-09-22	EUR	212 357,00	2 596,76	216 991,23	4 634,23	XS1693822634
DEUTSCHE BANK6,0002049-04-30	EUR	314 864,54	11 880,53	279 289,83	(35 574,71)	DE000DB7XHP3
TELECOM ITALIA4,0002024-04-11	EUR	105 131,23	2 187,44	111 703,73	6 572,50	XS1935256369
AEGON NV5,6252049-04-15	EUR	223 849,00	2 326,22	232 980,78	9 131,78	XS1886478806
SOCIETE GENERALE6,7502049-10-07	EUR	222 091,81	3 089,81	213 950,32	(8 141,49)	XS0867620725
EDF5,0002049-01-22	EUR	107 781,22	4 583,25	114 837,08	7 055,86	FR0011697028
BANCO SANTANDER CENT4,7502049-12-19	EUR	198 989,61	337,04	207 134,25	8 144,64	XS1793250041
GRIFOLS3,2002025-05-01	EUR	200 489,48	1 047,40	205 625,27	5 135,79	XS1598757760
TELEFONICA3,8752049-09-22	EUR	398 233,93	4 236,28	436 257,04	38 023,11	XS1795406658
TEVA PHARMACEUTICAL4,5002025-03-01	EUR	204 810,44	2 725,64	199 710,36	(5 100,08)	XS1813724603
TIKEHAU CAPITAL2,2502026-10-14	EUR	100 348,00	473,26	101 701,40	1 353,40	FR0013452893
RAIFFESEN BANK4,5002049-12-19	EUR	183 086,42	415,22	193 461,96	10 375,54	XS1756703275
GRUPO ANTOLIN DUTCH3,3752026-04-30	EUR	189 945,66	1 364,36	188 691,39	(1 254,27)	XS1812087598
GESTAMP GRUPO3,2502026-04-30	EUR	196 433,60	1 179,44	205 753,95	9 320,35	XS1814065345
ASSICURAZIONI GENERA5,5002047-10-27	EUR	119 409,00	939,66	123 133,14	3 724,14	XS1311440082
SOFTBANK GROUP CORP3,1252025-09-19	EUR	190 246,22	2 176,92	204 395,91	14 149,69	XS1684385161
SES SA (LUX)5,6252049-01-29	EUR	110 728,65	5 029,47	112 716,02	1 987,37	XS1405765659
AAREAL BANK7,6252049-04-30	EUR	216 979,56	10 037,12	204 810,88	(12 168,68)	DE000A1TNDK2
HAYA FINANCE 2017 SA5,1252022-11-15	EUR	95 225,47	847,21	93 611,76	(1 613,71)	XS1716822231
INFINEON TECHNOLOGIE3,6252049-04-01	EUR	101 601,00	906,06	104 781,64	3 180,64	XS2056730679
GRIFOLS2,2502027-11-15	EUR	101 810,00	262,34	103 650,16	1 840,16	XS2077646391
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 991 661,46	58 690,27	4 055 586,54	63 925,08	
Acciones admitidas cotización						
AMGEN INC	USD	36 029,58	-	36 535,53	505,95	US0311621009
BRISTOL MYERS SQUIBB	USD	37 104,06	-	37 196,67	92,61	US1101221083
APPLE INC	USD	30 269,25	-	39 268,52	8 999,27	US0378331005
NVIDIA CORP	USD	67 254,19	-	76 566,37	9 312,18	US67066G1040
ASML HOLDING NV	EUR	65 507,08	-	84 384,00	18 876,92	NL0010273215
STMICROELECTRONICS N.V.	EUR	71 217,87	-	96 479,25	25 261,38	NL0000226223
TESLA	USD	24 350,09	-	29 835,43	5 485,34	US88160R1014
CHR PUBLIC LIMITED COMPANY (IE	EUR	72 581,15	-	71 340,00	(1 241,15)	IE0001827041

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

CLASE 8.^a



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
GENERAL ELECTRIC CO.	USD	35 851,36	-	34 822,14	(1 029,22)	US3696041033
TARGET CORP	USD	29 837,47	-	34 289,92	4 452,45	US87612E1064
SOCIETE GENERALE	EUR	85 329,65	-	93 045,00	7 715,35	FR0000130809
LAM RESEARCH CORP	USD	37 715,15	-	36 494,61	(1 220,54)	US5128071082
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	37 124,56	-	37 717,75	593,19	US83088M1027
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	85 096,81	-	88 755,00	3 658,19	FR0000121972
BNP PARIBAS	EUR	85 842,95	-	89 811,00	3 968,05	FR0000131104
SIEMENS AG	EUR	164 633,43	-	164 321,40	(312,03)	DE0007236101
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	85 391,62	-	84 111,00	(1 280,62)	DE0005190003
VOLKSWAGEN AG	EUR	85 222,31	-	82 832,80	(2 389,51)	DE0007664039
BIOPEN INC	USD	37 501,76	-	37 035,04	(466,72)	US09062X1037
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 173 860,34	-	1 254 841,43	80 981,09	
Acciones y participaciones Directiva						
Part.LFP - LUXEMBOURG FUND PARTNERS	EUR	755 007,00	-	770 475,71	15 468,71	FR0010674978
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		755 007,00	-	770 475,71	15 468,71	
TOTAL Cartera Exterior		6 141 203,80	65 582,61	6 312 231,94	171 028,14	

002580722

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
RUSSELL 2000 INDEX50	USD	293 804,44	297 869,31	20/03/2020
DAX INDEX25	EUR	655 800,00	662 325,00	20/03/2020
EURO STOXX BANKS (PRICE) EUR INDEX50	EUR	93 800,00	96 900,00	20/03/2020
EURO STOXX 50 INDEX10	EUR	1 356 420,00	1 379 730,00	20/03/2020
TOTALES Futuros comprados		2 399 824,44	2 436 824,31	
Otros compromisos de compra				
Participaciones LA FRANCAISE SUB DEBT C EUR A	EUR	-	770 475,71	-
TOTALES Otros compromisos de compra			770 475,71	
Futuros vendidos				
EURUSD125000	USD	376 181,87	377 173,04	16/03/2020
TOTALES Futuros vendidos		376 181,87	377 173,04	
Otras ventas a plazo				
TOTALES		2 776 006,31	3 584 473,06	



CLASE 8.^a



002580723



002580724

CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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

Durante el primer semestre de 2020 se produjo un cisne negro. Además, en este caso fue absolutamente repentino y en forma de pandemia lo que provocó que los gobiernos tuviesen que adoptar medidas excepcionales para controlar la emergencia sanitaria. Después de que la crisis causada por el coronavirus pusiera patas arriba el escenario económico y financiero global en tiempo récord, la intervención de los principales bancos centrales acudiendo al rescate con volúmenes de liquidez sin precedentes, ayudó a mitigar la desaceleración económica.

Con este panorama, las caídas que sufrieron los principales índices bursátiles de entre el -15% y el -40%, durante el primer trimestre del año, fueron buena parte recuperadas en el segundo trimestre gracias a la acción coordinada de bancos centrales y gobiernos. Durante el segundo semestre de 2020 vimos como la vacuna cambió por completo las tendencias que se habían visto en el mercado hasta ese momento como consecuencias del coronavirus. Una vez hallada la vacuna, el optimismo hizo que los inversores virasen hacia los sectores que más habían sufrido hasta entonces.

Una vez más, hemos visto de nuevo como se ha mantenido una diferente evolución entre los índices americanos y los europeos. El S&P cerró el año con un nuevo máximo histórico, subiendo un +16,26% en 2020, mientras que la parte europea terminó el año en terreno negativo con el Euro Stoxx cayendo un -5,14% en 2020 a pesar de la fuerte recuperación que tuvo durante los últimos meses.

En cuanto a los mercados de Renta Fija, destacar que en 2020 también asistimos a dos periodos diferenciados: el primero, marcado por la confirmación de la pandemia por parte de la OMS, lo que causó un gran impacto en los mercados de renta fija con una rápida ampliación de los spreads de crédito. Y el segundo, en el que destacó la intervención de los Bancos Centrales y el incremento del volumen del programa de compras de deuda, tanto pública como corporativa, y de los estímulos fiscales por parte de los países que permitieron la recuperación de los precios de los bonos.



002580725

CLASE 8.^a

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Durante el 2021 la atención seguirá centrándose en las medidas de los gobiernos para paliar los efectos negativos del parón económico, así como los datos sobre nuevos contagios y las medidas que tomarán los distintos gobiernos para hacer frente a futuras olas, a la vez que será importante la velocidad con la que se distribuye la vacuna. Sigue habiendo cierta incertidumbre en cuanto a los estímulos fiscales, la propagación del virus y la gravedad de las restricciones resultantes y, por último, la distribución de la vacuna y su efectividad. A medida que se desvelen estas cuestiones, se irán revisando las previsiones económicas significativamente al alza o a la baja. En este entorno, la inversión se caracterizará por la prudencia gestionando las posiciones conforme la evolución de los riesgos.

Situación de la IIC

Diagonal Mixto Flexible, FI, es un fondo de Renta Variable Mixta Euro.

Podrá invertir, directa o indirectamente a través de IIC (máximo del 10% del patrimonio), un 30%-50% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización, principalmente de emisores y mercados de la UE, sin descartar otros países de la OCDE y de forma minoritaria en emergentes. El resto de la exposición total se invertirá, directa o indirectamente, en activos de renta fija pública o privada de emisores y mercados mayoritariamente de la UE, con un máximo del 5% de la exposición total en otros países.

Existe un contrato para la gestión de activos concertado con DIAGONAL INVERSIONES CAPITAL, A.V., S.A., entidad radicada en ESPAÑA y sometida a supervisión prudencial por parte de la autoridad competente. GESALCALÁ, se hace responsable, en cualquier caso, del cumplimiento de la legalidad vigente y de los deberes que de ella se deriven respecto al fondo, sus partícipes y las Autoridades Administrativas españolas, respondiendo de los incumplimientos que pudieran derivarse de la actuación de DIAGONAL INVERSIONES CAPITAL, A.V., S.A.

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.

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Gesalcalá, S.G.I.I.I.C., S.A.U., en fecha 23 de Marzo de 2021, 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 2020, 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:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002580664 al 002580692 Del 002580693 al 002580694
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002580695 al 002580723 Del 002580724 al 002580725
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002580726 al 002580754 Del 002580755 al 002580755

FIRMANTES:

Eduard Galcerán Cerqueda
Presidente

Sergi Marti Prats
Consejero

Cristophe Canler
Consejero

Diagonal Mixto Flexible, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

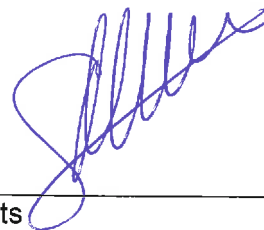
Reunidos los Administradores de Gesalcalá, S.G.I.I.I.C., S.A.U., en fecha 23 de Marzo de 2021, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular el presente documento que se compone de las cuentas anuales y el informe de gestión, correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, 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:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002580664 al 002580692 Del 002580693 al 002580694
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002580695 al 002580723 Del 002580724 al 002580725
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002580726 al 002580754 Del 002580755 al 002580755

FIRMANTES:



Eduard Galcerán Cerqueda
Presidente



Sergi Martí Prats
Consejero



Cristophe Canler
Consejero