

AUSTRAL CAPITAL SIL, S.A.

Nº Registro CNMV: 25

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: [Denominación de Gestora no encontrada]

Depositario: BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: [Tipo de Gestora no encontrado]

Grupo Depositario: BNP PARIBAS

Rating Depositario: A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.australcapitalsil.es y <https://www.cnmv.es>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Calle Fortuny, 1 28010 Madrid

Correo Electrónico

australcapital@australcapitalsil.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SOCIEDAD

Fecha de registro: 23/07/2021

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de Sociedad: Sociedad de Inversión Libre Vocación inversora: Sociedad de Inversion libre. GLOBAL Perfil de Riesgo: MUY ALTO

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La SIL podrá invertir entre un 0% y el 100% de su patrimonio en IIC financieras, armonizadas o no -incluyendo aquellas distintas de las indicadas en el art.48.1.d) del Reglamento 1082/2012 de IIC-, pertenecientes o no al grupo de la SIL, en entidades de capital riesgo españolas o extranjeras -incluyendo aquellas distintas de las referidas en al art. 14.2 de la Ley 22/2014-, gestionadas o no por entidades del grupo de la SIL, en vehículos de inversión colectiva cerrados y en activos distintos a los citados en el art. 9 de la Ley 22/2014, tales como activos hoteleros, carteras de deuda o carteras de contratos de seguro. La SIL podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable y renta fija, incluyendo los referidos en los arts. 30 de la Ley 35/2003 y 48 y 49 del Reglamento 1082/2012 de IIC, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o renta variable. Todas las inversiones que realice laSIL se realizarán en instrumentos financieros aptos según la Ley 35/2003 y el RD 1082/2012.

Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Período actual
Nº de acciones	177.475.803,00
Nº de accionistas	43,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo definitivo
Periodo del informe	194.483	
Diciembre 2022	169.483	1,0785
Diciembre 2021	114.902	1,0720
Diciembre 2020		

Valor liquidativo (EUR)	Fecha	Importe	Estimación que se realizó
Último estimado			
Último definitivo	2023-06-30	1,0958	0,0000

Notas: En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

En las diferencias superiores al 10% entre el VL estimado y el VL definitivo correspondientes a la misma fecha, se incluye su conciliación en el apartado 7.

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio mensual (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado año t actual		Anual			
Con último VL estimado	Con último VL definitivo	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,60	0,61			

El último VL definitivo es de fecha: 30-06-2023

El último VL estimado es de fecha:

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es mensual

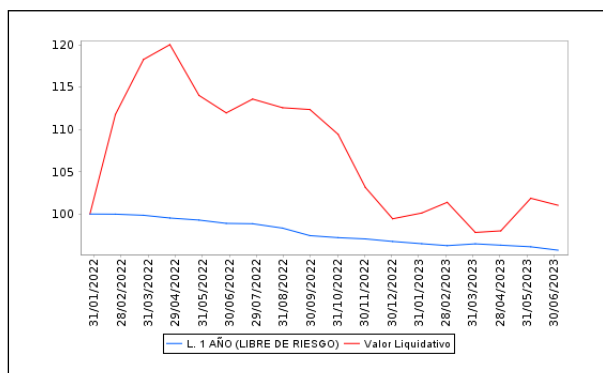
Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Anual			
		2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,05	0,11	0,14		

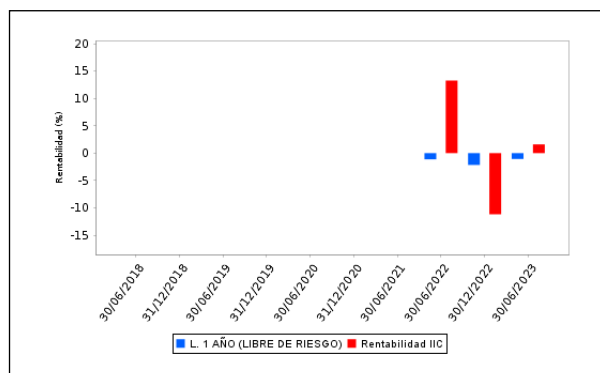
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	192.805	99,14	177.078	104,48
* Cartera interior	22.979	11,82	19.571	11,55
* Cartera exterior	169.826	87,32	157.507	92,93
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.568	1,32	543	0,32
(+/-) RESTO	-891	-0,46	-8.137	-4,80
TOTAL PATRIMONIO	194.483	100,00 %	169.483	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	169.483	146.724	169.483	
± Compra/venta de acciones (neto)	11,75	25,33	11,75	-49,55
- Dividendos a cuenta distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,59	-11,97	2,59	-123,56
(+) Rendimientos de gestión	3,05	-11,42	3,05	-129,05
(-) Gastos repercutidos	-0,46	-0,55	-0,46	-9,80
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos de financiación	-0,05	-0,03	-0,05	80,63
- Otros gastos repercutidos	-0,41	-0,52	-0,41	-15,16
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	194.483	169.483	194.483	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

ACTIVO	IMPORTE
% CARTERA	
Laboratorios Farmaceuticos Rovi S.A. 11,92%	22.978.891,82
Koninklijke Philips NV 6,39%	12.312.117,98
BRC Inc. 4,66%	8.985.366,00
Arcano Operating Capital II 5,18%	9.993.797,34
Three Hills Capital Solutions IV Feeder Class B 0,65%	1.255.542,53
Three Hills Capital Solutions IV Feeder Class C 34,00%	646.901,95
Cheyne Total Return Credit Fund December 2024 INC 3,50%	6.744.945,05
Blackstone Tactical Opportunities Fund III L.P. 5,91%	11.398.139,60
ICONIQ Strategic Partners VII-B, L.P. 0,36%	699.656,10
ICONIQ Strategic Partners IV-B, L.P. 5,97%	11.516.379,48
ICONIQ Strategic Partners V-B, L.P. 4,70%	9.065.710,76
ICONIQ Strategic Partners VI-B, L.P. 5,37%	10.349.964,96
BDT Osmosis Holdings, L.P. 19,07%	36.770.721,41
Cowarobot INC. 1,47%	2.837.461,09
Carlyle Atlas Terminals Coinvestment L.P. 11,75%	22.657.244,03

KKR-X RAY CO-INVEST L.P 3,98%	7.665.512,24
SBCVC FUND VI 3,99%	7.699.954,20
SBCVC FUND V 4,79%	9.227.059,63
TOTAL 100.00%	192.805.366,17

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

N/A

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión o depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la SICAV.		X
h. Diferencias superiores al 10% entre valor liquidativo estimado y el definitivo a la misma fecha		X
i. Se ha ejercido el derecho de disposición sobre garantías otorgadas (sólo aplicable a SIL)		X
j. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

	Al final del periodo
k. % endeudamiento medio del periodo	0,00
l. % patrimonio afectado por operaciones estructuradas de terceros en las que la IIC actúe como subyacente.	0,00
m. % patrimonio vinculado a posiciones propias del personal de la sociedad gestora o de los promotores	0,00

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Actualmente Austral Capital SIL tiene dos accionistas significativos que representan el 69,14% y el 27,67% (96,81% en total) sobre el patrimonio de la SIL

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

N/A

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Buen primer semestre del año para los mercados de rentavariante. En USA, el S&P subió 17% hasta junio. Sin embargo, la mayoría de la subida la explican 7 compañías: Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon, Meta, Tesla, y Alphabet. Excluyendo este grupo, el índice americano apenas se habría incrementado en el primer semestre. El entusiasmo por los últimos desarrollos en inteligencia artificial, especialmente Chat-GPT, ha impulsado el valor de las compañías que el mercado cree serán las ganadoras. Este entusiasmo por la inteligencia artificial ha impulsado el índice tecnológico Nasdaq a subir +40% en el primer semestre. El índice europeo, que tiene un menor sesgo tecnológico, se ha quedado rezagado por detrás de USA, subiendo +8.7% (Stoxx). En la parte macro, los bancos centrales siguen subiendo los tipos de interés para hacer frente a la inflación, y se espera que se mantengan altos un tiempo relativamente largo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

N/A

c) Índice de referencia.

La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

A 30 de junio de 2023 el valor liquidativo se ha incrementado en un 1,60% respecto al valor de cierre a 31 de diciembre de 2022.

El patrimonio de la Sil a 30 de junio de 2023 es de 194.483 miles de EUR, lo que supone un incremento del 47,50% con respecto a los 169.483 miles de euros a cierre del ejercicio 2022. Actualmente la Sociedad está participada por 43 accionistas.

Durante este ejercicio 2023, la Sociedad ha incrementado sus inversiones en productos de alto riesgo y fondos de inversión globales, y adquirió también de forma puntual en este semestre un bono corporativo que ya ha vencido.

El comportamiento al alza de las bolsas a nivel mundial durante este primer semestre de 2023 ha generado un impacto positivo en la cartera de la SIL, contribuyendo al incremento de la rentabilidad.

Debido a la exposición de la cartera de la SIL a la divisa EUR-USD, el tipo de cambio ha devaluado el patrimonio de la SIL, sin embargo y conforme hemos comentado, la recuperación y crecimiento de las posiciones en cartera de la Sociedad, ha conseguido contrarrestar e imponerse al impacto que ha tenido la devaluación del Dólar frente al Euro en los activos de la compañía.

Los gastos operativos soportados por la SIL sobre el patrimonio han sido de un 0,74%.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

N/A

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

ICONIQ Strategic Partners VII - 707.634 EUR

Arcano Operating Capital II - 10.000.000 EUR

Bono Arytza Euro Finance XS1134780557 - 3.062.017 EUR

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

La Sociedad no tiene establecido un objetivo de rentabilidad.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El perfil de riesgo de la sociedad es alto, ya que (i) existe un porcentaje relevante de concentración en activos de liquidez limitada, (ii) no se exige un rating mínimo a la renta fija, y (iii) no hay predeterminación en cuanto a la exposición a renta variable o al riesgo de divisa, y ni a la posibilidad de invertir en productos cerrados.

La Sociedad lleva a cabo un análisis de riesgos trimestral en el que se detectan aquellos riesgos más significativos, como son el riesgo de liquidez, ya que la mayoría de las inversiones son muy ilíquidas, el riesgo de mercado, por su alta exposición a renta variable, y el riesgo divisa, debido a la exposición de la cartera al dolar.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Con carácter general, la SIL ejercerá el derecho a voto siempre y cuando la participación de la SIL en la sociedad objeto de inversión sea igual o mayor al 1% del capital de dicha sociedad y tenga una antigüedad superior a 12 meses. Sin perjuicio de lo anterior, la SIL ejercerá los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales siempre que existan derechos económicos, tales como prima de asistencia a juntas, o en aquellos casos en que en el orden del día se incluyan puntos significativos o que puedan afectar a los intereses de la SIL y sus accionistas. En el último periodo no se ha ejercido el derecho de voto teniendo en cuenta los criterios arriba mencionados.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

N/A

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Está previsto que la SIL pueda solicitar en ocasiones préstamos para poder acudir con la celeridad debida a ciertas oportunidades de inversión, hasta un máximo de 5 veces su patrimonio.