

AUSTRAL CAPITAL SIL, S.A.

Nº Registro CNMV: 25

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

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 el 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	157.143.900,00
Nº de accionistas	40,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo definitivo
Periodo del informe	169.483	
Diciembre 2021	114.902	1,0720
Diciembre 2020		
Diciembre 2019		

Valor liquidativo (EUR)	Fecha	Importe	Estimación que se realizó
Último estimado			
Último definitivo	2022-12-30	1,0785	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			0,05	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	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	0,61	7,20			

El último VL definitivo es de fecha: 30-12-2022

El último VL estimado es de fecha:

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es mensual

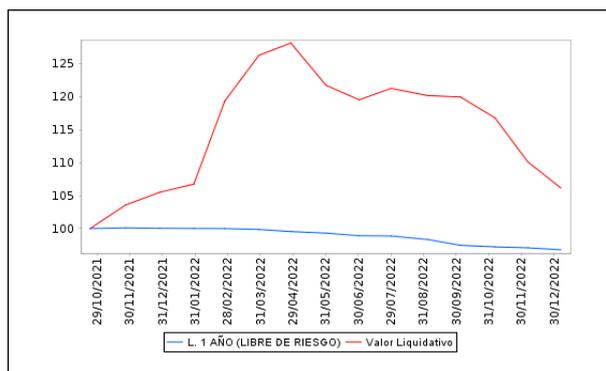
Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Anual			
		2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,14			

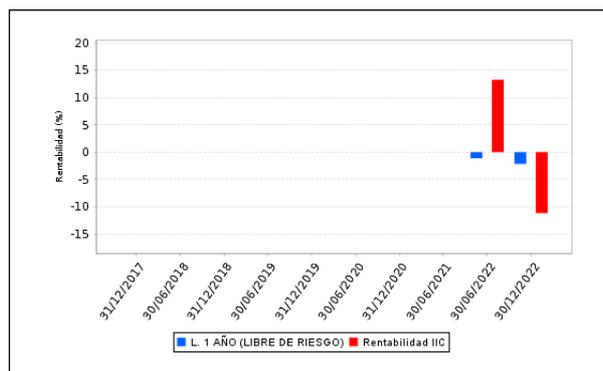
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	177.078	104,48	168.333	114,73
* Cartera interior	19.571	11,55	0	0,00
* Cartera exterior	157.507	92,93	168.333	114,73
* 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)	543	0,32	318	0,22
(+/-) RESTO	-8.137	-4,80	-21.927	-14,94
TOTAL PATRIMONIO	169.483	100,00 %	146.724	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)	146.724	114.902	114.902	
± Compra/venta de acciones (neto)	20,67	12,50	33,98	101,76
- Dividendos a cuenta distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-8,26	10,28	0,18	-198,10
(+) Rendimientos de gestión	-7,87	10,93	1,19	-187,93
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,65	-1,01	-25,75
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos de financiación	-0,02	-0,03	-0,05	12,49
- Otros gastos repercutidos	-0,37	-0,62	-0,96	-27,39
(+) 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)	169.483	146.724	169.483	

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

3. Inversiones financieras

ACTIVO							IMPORTE
%	C	A	R	T	E	R	A
KONINKLIJKE PHILIPS				8.332.380			4,71%
			CARLYLE ATLAS TERMINALS COINVESTMENT LP				22.057.247
12,46%			COWAROBOT INC				2.892.260
			1,63%				BRC INC
10.845.128			6,12%			LABORATORIOS FARMACEUTICOS	
ROVI		19.570.591			11,05%		SBCVC FUND
V				10.091.369			5,70%
		SBCVC FUND VI			7.677.938		4,34%
			CHEYNE TOTAL RETURN CREDIT FUND DECEMBER 2024				6.273.716
	3,54%					BLACKSTONE TACTICAL OPORTUNIDADES III	
11.763.525			6,64%			ICONIQ STRATEGIC IV-B	
		13.594.675			7,68%		ICONIQ STRATEGIC V-
B				10.516.809			5,94%
ICONIQ STRATEGIC VI-B					7.773.756		4,39%
			KKR-X RAY CO-INVEST L.P				7.905.794
4,46%			BDT OSMOSIS HOLDINGS L.P.				35.809.033
		20,22%				Three Hills Capital Solutions Feeder IV - Class B	
1.233.421			0,70%			Three Hills Capital Solutions Feeder IV - Class	
C			740.052				0,42%
TOTAL							177.077.694
100,00%							

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

j) La CNMV ha resuelto: inscribir la sustitución de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA POR BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, como consecuencia de la fusión por absorción de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA por BNP PARIBAS SA. Número de registro: 302840

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

a) Existe un Accionista significativo que supone el 78% 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.

En el último trimestre del año, la volatilidad siguió siendo gran protagonista de los mercados, tanto de renta variable como de renta fija. La rentabilidad de los bonos se mantuvo alta a pesar de que la inflación de noviembre bajó respecto al mes anterior. El discurso de los bancos centrales siguió centrado en mantener un periodo largo de tiempo las políticas monetarias restrictivas. El 2022 terminó siendo el tercer peor año de los últimos setenta para una cartera conservadora 60/40 renta variable / renta fija: -16% en 2022, siendo el 2008 y 1974 algo peores con un -20% y un -17% respectivamente.

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 31 de diciembre de 2022 el valor liquidativo ha disminuido un 11,50% respecto al valor de cierre a 30 de septiembre de 2022.

El patrimonio de la Sil a 31 de diciembre de 2022 es de 169.483 miles de EUR, lo que supone un incremento del 47,50% con respecto a los 114.902 miles de euros a cierre del ejercicio 2021. Actualmente la Sociedad está participada por 40 accionistas.

Durante este ejercicio 2022, la Sociedad ha incrementado sus inversiones en productos de alto riesgo, renta variable y

fondos de inversión globales, no habiendo adquirido productos de renta fija.

El mal comportamiento de las bolsas a nivel mundial han contribuido negativamente, impidiendo un crecimiento de la rentabilidad de la cartera.

Debido a la exposición de la cartera de la SIL a la divisa EUR/USD, durante los tres primeros trimestres del ejercicio, el valor liquidativo ha aumentado por el crecimiento del dolar respecto al euro, sin embargo en el último trimestre del año este impacto se habría corregido por la subida del EURO, cerrando el tipo de cambio EUR/USD entorno a los 1,07.

Los gastos operativos soportados por la SIL sobre el patrimonio han sido de un 0,75%.

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.

LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI - 19.897.103 EUR

Three Hills Capital Solutions Feeder IV - Class B - 1.233.421 EUR

Three Hills Capital Solutions Feeder IV - Class C - 749.052 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, y el riesgo de mercado, por su alta exposición a renta variable.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

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

La cuantía total de la remuneración fija abonada por Austral Capital Sil, S.A. a su personal, durante el ejercicio 2022, ha sido de 482.908,82 euros, siendo la retribución variable de 280.000 EUR.

La Sociedad cuenta actualmente con 5 empleados.

No existe remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, puesto que la SIL no tiene este tipo de comisión.

No existen ni empleados ni altos cargos en la SIL cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la misma.

La retribución del personal de la SIL se basa en un sistema de valoración de puestos, que refleja la responsabilidad y complejidad de un puesto y el impacto en la creación de valor para la Sociedad. Es acorde con el mercado de referencia, lo que permite atraer y retener al personal.

La política retributiva detallada se puede consultar en la página web de la SIL : www.australcapitalsil.es

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.