

Gestora	AUSTRAL CAPITAL, SIL, S.A.	Depositario	BNP PARIBAS S.A
Grupo Gestora		Grupo Depositario	BNP PARIBAS SA
Auditor	DELOITTE, S.L.	Rating depositario	A+

Sociedad por compartimentos NO

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 Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC 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 Inversión libre. GLOBAL

Perfil de riesgo: MUY ALTO

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

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 la SIL se realizarán en instrumentos financieros aptos según la Ley 35/2003 y el RD 1082/2012. Solo se realizarán inversiones que permitan proporcionar la liquidez indicada para la SIL.

Operativa en instrumentos derivados

No está previsto el uso de instrumentos derivados ni el apalancamiento como mecanismo sistemático de inversión, pero sí 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.

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

Divisa de denominación: EUR

2. Datos económicos

2.1. Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Período actual
Nº de acciones	182.475.803,00
Nº de accionistas	43,00
Dividendos brutos distribuidos por acción	0,00

¿Distribuye dividendos? NO

Fecha	Patrimonio fin de período (miles de EUR)	Valor liquidativo definitivo
Fin del período	209.368	
2022	169.483	1,08
2021	114.902	1,07
2020		

Valor liquidativo	Fecha	Importe	Estimación que se realizó
Último estimado			
Último definitivo	31/12/2023	1,14740	0,00000

Nota: 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.

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

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

Comisión de depositario			
% efectivamente cobrado			Base de cálculo
Período		Acumulada	
	0,02	0,04	patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2023		Anual			
Con último VL estimado	Con último VL definitivo	2022	2021	2020	2018
	6,39	0,61			

El último VL definitivo es de fecha 31/12/2023

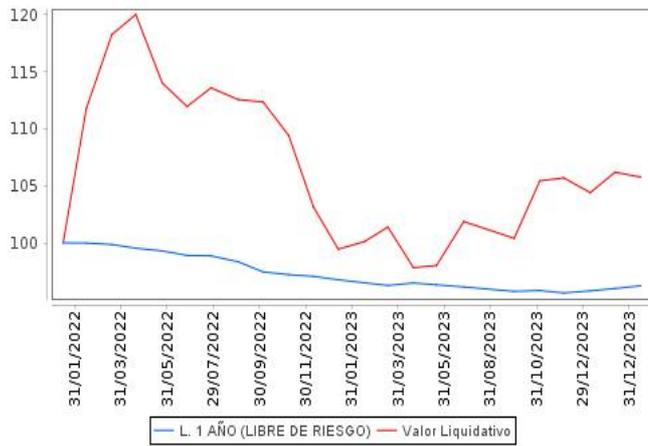
La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es mensual

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

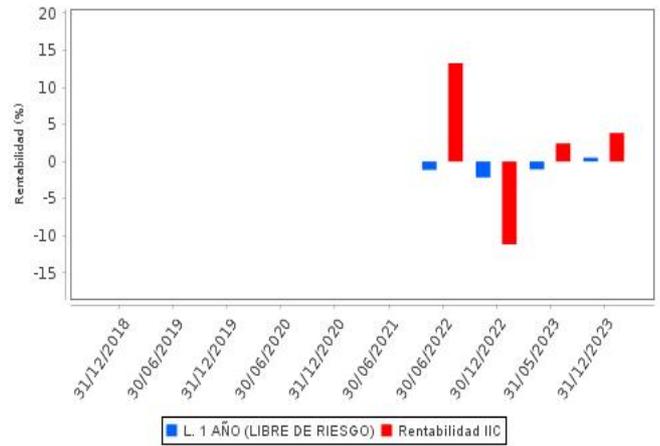
Acumulado 2023	Anual			
	2022	2021	2020	2018
0,07	0,11	0,14		

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de sociedades/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas 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 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 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	209.201	99,92	192.805	99,14
* Cartera interior	32.672	15,60	22.979	11,82
* Cartera exterior	176.529	84,31	169.826	87,32
* 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)	170	0,08	2.568	1,32
(+/-) RESTO	-2	-0,00	-891	-0,46
TOTAL PATRIMONIO	209.369	100,00	194.482	100,00

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor 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)	196.067	169.483	169.483	
+/- Compra/venta de acciones (neto)	2,79	11,87	14,08	-73,74
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	4,47	1,76	6,35	184,31
(+) Rendimientos de gestión	4,76	2,33	7,19	128,75
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,57	-0,84	-42,77
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos de financiación	0,00	-0,05	-0,05	-92,74
- Otros gastos repercutidos	-0,29	-0,52	-0,79	-37,77
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	209.368	196.067	209.368	

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

3. Inversiones financieras

ACTIVO	IMPORTE	%CARTERA
Laboratorios Farmaceuticos Rovi S.A.	32.671.924,60	15,62%
Koninklijke Philips NV	13.105.866,71	6,26%
Black Rifle Coffe Company Inc.	6.248.682,00	2,99%
Arcano Operating Capital II	10.717.620,16	5,12%
Three Hills Capital Solutions IV Feeder Class B	2.529.179,97	1,21%

Three Hills Capital Solutions IV Feeder Class C	1.350.697,24	0,65%
Cheyne Total Return Credit Fund December 2024 INC	7.345.242,14	3,51%
Blackstone Tactical Opportunities Fund III L.P.	11.832.466,40	5,66%
Blackstone Tactical Opportunities Fund IV	2.347.192,10	1,12%
ICONIQ Strategic Partners VII-B, L.P.	1.584.306,80	0,76%
ICONIQ Strategic Partners IV-B, L.P.	10.656.998,02	5,09%
ICONIQ Strategic Partners V-B, L.P.	8.506.959,43	4,07%
ICONIQ Strategic Partners VI-B, L.P.	10.948.049,69	5,23%
BDT Osmosis Holdings, L.P.	39.861.668,86	19,05%
Cowarobot INC.	2.804.953,35	1,34%
Carlyle Atlas Terminals Coinvestment L.P.	22.898.630,81	10,95%
KKR-X RAY CO-INVEST L.P	6.426.547,03	3,07%
SBCVC FUND VI	8.772.516,26	4,19%
SBCVC FUND V	8.590.960,16	4,11%
TOTAL	209.200.461,74	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
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
j. 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 otra entidad del grupo de la gestora 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
	A final del período	
k. % endeudamiento medio del período.		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.		99,20

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Actualmente Austral Capital SIL tiene dos accionistas significativos que representan el 67,25% y el 29,65% (96,90% 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.

El 2023 fue un buen año para los mercados de renta variable. En USA, el S&P subió 26%. Sin embargo, la mayoría de la subida la explican 8 compañías: Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon, Meta, Tesla, Alphabet y Netflix. Excluyendo este grupo, el índice americano habría subido un 8%. Es probable que los bancos centrales, al menos en USA, hayan puesto fin temporalmente a la subida de tipos, y el mercado ha descontado el famoso pivot hacia una política monetaria más laxa.

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. Esto ha generado que el índice tecnológico Nasdaq suba +45% en el año. El índice europeo, que tiene un menor sesgo tecnológico, se ha quedado rezagado por detrás de USA, subiendo +16% (MSCI Europe). La economía, especialmente la estadounidense, ha aguantado las subidas de los tipos de interés. En paralelo, la inflación, aunque se mantiene alta, ha ido desacelerándose de manera relevante durante el año.

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 2023 el valor liquidativo se ha incrementado en un 6,39% respecto al valor de cierre a 31 de diciembre de 2022.

El patrimonio de la SIL a 31 de diciembre de 2023 es de 209.368 miles de EUR, lo que supone un incremento del 23,50% 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 Fondos de Inversión Privados de alto riesgo, manteniendo su posición en renta variable.

El buen comportamiento de las bolsas durante el ejercicio 2023 y más concretamente el incremento de valor de Laboratorios

Farmacéuticos ROVI, ha generado un impacto positivo en la cartera de la Sociedad. Debido a la exposición a la divisa EUR/USD, el tipo de cambio ha afectado negativamente a la Sociedad, sin embargo, el resultado de los fondos de inversión y en particular de la Renta Variable, ha conseguido contrarrestar este efecto. Los gastos operativos soportados por la SIL sobre el patrimonio han sido de un 0,76%.

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.

BLACKSTONE TACTICAL OPORTUNITIES IV - 947.610 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, ni tampoco 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.

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 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.

10. 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 2023, ha sido de 450.134 EUR, siendo la retribución variable de 175.000 EUR.

La Sociedad cuenta actualmente con 4 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

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps

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.