

TORRELLA INVERSIONES SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 1286

Informe Semestral del Primer semestre de 2023

Gestora: GESINTER, SGIIC

Depositario: CACEIS Bank Spain
SAU

Auditor: VIR AUDIT SLP

Grupo Gestora: GESINTER,
SGIIC

Grupo Depositario: CREDIT
AGRICOLE

Rating Depositario: Baa1

Sociedad por compartimentos: NO

El presente informe junto con los últimos informes periodicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.gesinter.com.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/ ANGLI, 58 2ª PLANTA 08017 - BARCELONA (BARCELONA) (93 2405193)

Correo electrónico

info@gesinter.com

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: 21-06-2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: Otros
Vocación inversora: Global
Perfil de riesgo: Moderado

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión:

La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos.

Operativa en instrumentos derivados

Inversión y Cobertura para gestionar de un modo más eficaz la cartera

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método de compromiso.

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.

	Período actual	Período anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	1,50	1,33	1,50	2,84
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,92	0,17	0,92	-0,10

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Período actual	Período anterior
Nº de acciones en circulación	1.222.664,00	1.119.720,00
Nº de accionistas	156	153
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

¿Distribuye dividendos? NO

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)		
		Mín	Máx	Fin de periodo
Período del informe	6.037	4,3202	5,0092	4,9377
2022	4.838	4,0050	5,2659	4,3204
2021	6.759	4,7421	5,5292	5,1727
2020	5.361	2,9799	5,2438	4,7427

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión							Base de cálculo	Sistema imputación
% efectivamente cobrado								
Período			Acumulada					
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total			
0,74	1,27	2,01	0,74	1,27	2,01	Mixta	al fondo	

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Período	Acumulada	
0,05	0,05	Patrimonio

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

2.2) Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

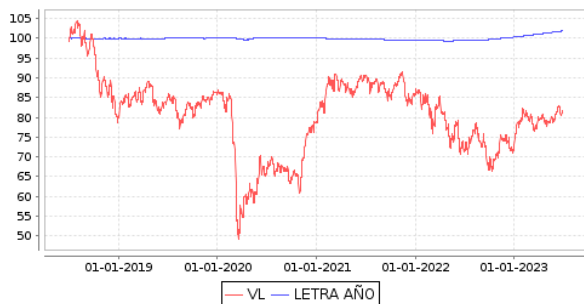
Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
14,29	1,98	12,07	7,20	-6,61	-16,48	9,07	-8,44	-23,23

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

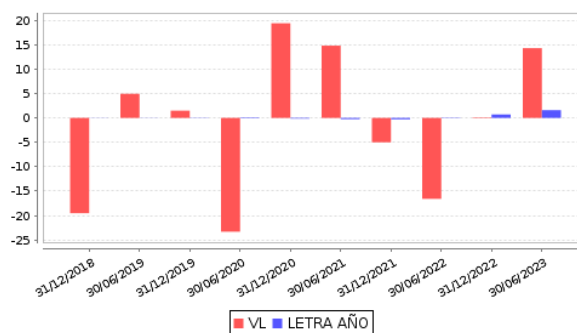
Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
	Ultimo trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
0,89	0,45	0,44	0,46	0,44	1,77	1,75	1,95	1,69

(i) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Gráficos evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	5.610	92,92	4.688	96,90
* Cartera interior	1.037	17,18	1.069	22,10
* Cartera exterior	4.573	75,74	3.619	74,80
* 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)	515	8,53	90	1,87
(+/-) RESTO	-87	-1,44	60	1,23
PATRIMONIO	6.037	100,00	4.838	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 período actual	Variación período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO ANTERIOR	4.838	5.664	4.838	
+/- Compra/ venta de acciones (neto)	9,06	-15,30	9,06	-158,10
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
+/- Rendimientos netos	12,67	0,62	12,67	1.920,66
(+/-) Rendimientos de gestión	14,93	1,58	14,93	828,59
+ Intereses	0,07	0,02	0,07	309,52
+ Dividendos	1,25	0,77	1,25	60,21
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	12,82	1,00	12,82	1.155,96
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,47	0,20	0,47	135,01
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,37	-0,22	0,37	-268,92
+/- Otros resultados	-0,06	-0,19	-0,06	-67,79
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-2,29	-0,98	-2,29	129,01
- Comisión de gestión	-2,02	-0,76	-2,02	161,78
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-3,53
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,05	-0,05	5,73
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,04	-0,04	-7,10
- Otros gastos repercutidos	-0,12	-0,08	-0,12	53,21
(+) Ingresos	0,02	0,02	0,02	39,14
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,02	0,02	0,02	39,14
+/- Revalorización inmuebles uso propio y result. por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO ACTUAL	6.037	4.838	6.037	

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

3. Inversiones financieras

3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período)

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PARTICIPACIONES FONBUSA MIXTO FIM	EUR	104	1,73	101	2,08
PARTICIPACIONES GVC GAESCO TFT FI	EUR	65	1,08	63	1,31
PARTICIPACIONES RRETO MAGNUM SICAV SA	EUR	163	2,71	151	3,13
PARTICIPACIONES CAT PATRIMONIS SICAV	EUR	62	1,02	59	1,22
IIC		395	6,54	374	7,74
ACCIONES REPSOL SA	EUR	107	1,77		
ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	75	1,24	86	1,78
ACCIONES BBVA-BBV	EUR			141	2,91
ACCIONES INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL	EUR			83	1,72
ACCIONES MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	63	1,04		
ACCIONES SOL MELIA	EUR	64	1,05	92	1,89
ACCIONES ALMIRALL SA	EUR	68	1,13		
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	169	2,80	154	3,19
ACCIONES ACERINOX SA	EUR	97	1,61	139	2,87
RV COTIZADA		642	10,64	695	14,36
RENTA VARIABLE		642	10,64	695	14,36
INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.037	17,18	1.069	22,10
ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	38	0,63	85	1,76
ACCIONES COVESTRO AG	EUR			110	2,27
ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	156	2,59	144	2,98
ACCIONES TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SEK	45	0,74	60	1,25
ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	66	1,10	94	1,95
ACCIONES JD.COM INC	USD	78	1,30		
ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	108	1,79		
ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	182	3,02		
ACCIONES SAFRAN SA	EUR	129	2,14	152	3,14
ACCIONES Puma	EUR	110	1,83	102	2,11
ACCIONES FUELCELL ENERGY INC	USD	18	0,30	23	0,48
ACCIONES ZEPP HEALTH CORP	USD	10	0,17	14	0,28
ACCIONES JPMORGAN CHASE AND CO	USD	120	1,99	175	3,63
ACCIONES TELADOC HEALTH INC	USD	70	1,15	40	0,82
ACCIONES BOEING CO/THE	USD	116	1,92	160	3,31
ACCIONES ADIDAS AG	EUR			102	2,11
ACCIONES SAP AG	EUR	138	2,28	154	3,19
ACCIONES FACEBOOK INC	USD			56	1,16
ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	119	1,98	94	1,95
ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	140	2,32	147	3,04
ACCIONES RENAULT	EUR			47	0,97
ACCIONES UNILEVER NV	EUR	95	1,58		
ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	76	1,27		
ACCIONES MERCEDES BENZ GROUP	EUR	88	1,46		
ACCIONES GLENCORE PLC (GBP)	GBP	104	1,72		
ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA	EUR	91	1,52		
ACCIONES ALCOA INC	USD	93	1,55		
ACCIONES STRAN & CO INC	USD	22	0,36	21	0,44
ACCIONES NIO INC- ADR (NIO US)	USD	80	1,32		
ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTUR	USD	46	0,77		
ACCIONES AIRBUS GROUP NV	EUR	146	2,41	155	3,21
ACCIONES POWERCELL SWEDEN AB	SEK	28	0,47	43	0,89
ACCIONES CITIGROUP	USD	105	1,75	106	2,18
ACCIONES SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD			52	1,07
ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	145	2,40	140	2,89
ACCIONES BNP PARIBAS	EUR	173	2,87	160	3,30
ACCIONES BMW	EUR			167	3,45
ACCIONES BAYER AG	EUR	101	1,68	97	2,00
ACCIONES ILLUMINA INC	USD	69	1,14	113	2,34
ACCIONES NANOVI BRONIX INC	USD			9	0,19
ACCIONES CRISPR THERAPEUTICS AG	USD			30	0,63
ACCIONES PROSUS NV (PRX NA)	EUR	101	1,67		
ACCIONES SONOVA HOLDING AG	CHF			89	1,84

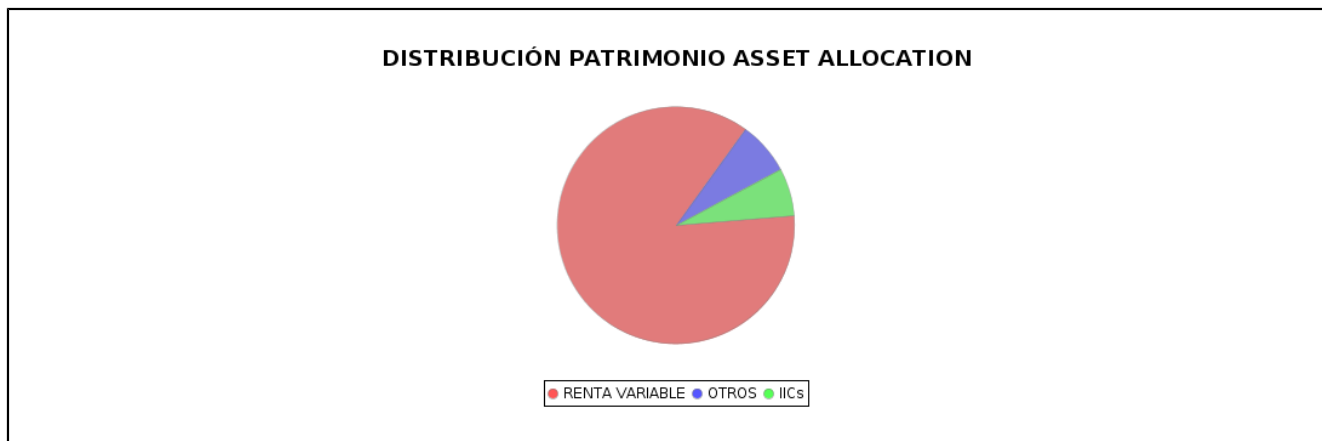
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	116	1,92	80	1,65
ACCIONES WIMI HOLOGRAM CLOUD INC-ADR	USD	20	0,33	17	0,36
ACCIONES 3M CO	USD	92	1,52		
ACCIONES ALLFUNDS GROUP PLC (ALLFG NA)	EUR	84	1,39	78	1,62
ACCIONES PFIZER INC	USD	50	0,84		
ACCIONES AMGEN INC	USD	142	2,36		
ACCIONES APPLE INC	USD	89	1,47		
ACCIONES PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A(PLT)	USD	112	1,86	72	1,49
ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	123	2,03	106	2,18
ACCIONES PERNOD- RICARD	EUR	152	2,51		
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	64	1,06		
ACCIONES MEDTRONIC PLC (USD)	USD	57	0,94		
ACCIONES DASSAULT SYSTEMS	EUR			100	2,08
ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	172	2,85	128	2,65
ACCIONES INTEL CORP	USD			74	1,53
ACCIONES CIGNA CORP	USD	77	1,28		
ACCIONES NANOVIIBRONIX INC	USD	6	0,10		
RV COTIZADA		4.565	75,65	3.598	74,39
RENTA VARIABLE		4.565	75,65	3.598	74,39
INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.565	75,65	3.598	74,39
INVERSIONES FINANCIERAS		5.602	92,83	4.668	96,49
Inversiones Dudosas, Morosas o en Litigio					

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

* Para los valores negociados habrá que señalar si se negocian en Bolsa o en otro mercado oficial.

Los productos estructurados suponen un 0.00 % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
CTA DOLARES C/V DIVISA	Compras al contado	6	Inversión
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	1.858	Cobertura
Total Subyacente Tipo de Cambio		1.864	
TOTAL OBLIGACIONES		1.864	

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. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Liquidación Sicav
Liquidación Sicav

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, directos 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, sociedad de inversión, 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 IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No aplicable

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

10. Información sobre las políticas de remuneración

Sin información

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

Sin información