

INVERSIONES MONTLLOR SICAV SA

Nº Registro CNMV: 429

Informe Semestral del Primer semestre de 2022

Gestora: SOLVENTIS S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: CACEIS Bank Spain
SAU

Auditor:
PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L

Grupo Gestora: SOLVENTIS
S.G.I.I.C., S.A.

Grupo Depositario: CREDIT
AGRICOLE

Rating Depositario: Baa1

Sociedad por compartimentos: NO

Existe a disposición de los accionistas un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en AV. DIAGONAL, 682 5ª PLANTA 08034 - BARCELONA (BARCELONA) , o mediante correo electrónico en MIDDLEOFFICEIIC@SOLVENTIS.ES , pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en www.solventis.es.

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

Dirección

AV. DIAGONAL, 682 5ª PLANTA 08034 - BARCELONA (BARCELONA) (932009578)

Correo electrónico

MIDDLEOFFICEIIC@SOLVENTIS.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: 05-03-1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: Otros
Vocación inversora: Global
Perfil de riesgo: 4

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión:

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable y renta fija 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. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o que cumplan la normativa específica de solvencia e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio.

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

La SICAV no cumple con la Directiva 2009/65/CE.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	1,40	0,55	1,40	1,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,41	-0,30	-0,41	-0,37

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	1.480.337,00	1.486.354,00
Nº de accionistas	10	109
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	12.805	8,4596	9,8808	8,6502
2021	14.506	9,2173	9,9954	9,7591
2020	15.287	7,6127	9,7732	9,2200
2019	15.723	8,4424	9,6629	9,6435

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión							Base de cálculo	Sistema imputación
% efectivamente cobrado						Total		
Período			Acumulada					
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total			
0,45	0,00	0,45	0,45	0,00	0,45	Mixta	al fondo	

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

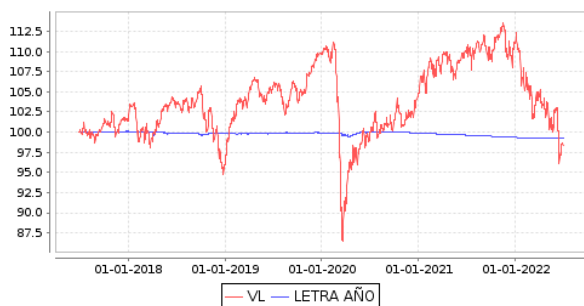
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-11,36	-5,80	-5,91	1,70	-0,62	5,85	-4,39	14,25	4,86

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

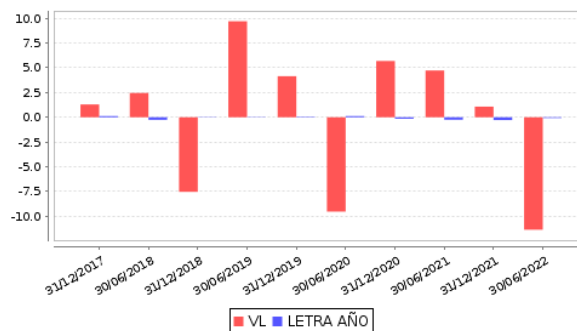
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Ultimo trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
0,72	0,42	0,30	0,27	0,27	1,09	1,11	1,09	1,07

(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	0	0,00	13.512	93,15
* Cartera interior	0	0,00	2.991	20,62
* Cartera exterior	0	0,00	10.514	72,49
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	6	0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	12.675	98,98	42	0,29
(+/-) RESTO	130	1,02	952	6,56
PATRIMONIO	12.805	100,00	14.506	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	14.506	16.003	14.506	
+/- Compra/ venta de acciones (neto)	-0,41	-10,38	-0,41	-96,68
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	-12,14	1,08	-12,14	-1.043,66
(+/-) Rendimientos de gestión	-11,34	1,63	-11,34	-685,78
+ Intereses	0,20	0,14	0,20	15,00
+ Dividendos	0,56	0,11	0,56	349,94
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,53	-0,05	-1,53	2.272,01
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-6,41	1,18	-6,41	-556,74
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,13	-0,07	-0,13	53,00
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-3,82	0,27	-3,82	-1.279,96
+/- Otros resultados	-0,16	-0,01	-0,16	1.177,82
+/- Otros rendimientos	-0,06	0,07	-0,06	-172,43
(-) Gastos repercutidos	-0,80	-0,57	-0,80	18,38
- Comisión de gestión	-0,45	-0,43	-0,45	-11,21
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-11,27
- Gastos por servicios exteriores	-0,14	-0,04	-0,14	240,76
- Otros gastos de gestión corriente	-0,08	-0,05	-0,08	43,61
- Otros gastos repercutidos	-0,08	-0,02	-0,08	262,07
(+) Ingresos	0,00	0,02	0,00	-88,44
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-11,82
+ Otros ingresos	0,00	0,02	0,00	-99,05
+/- Revalorización inmuebles uso propio y result. por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO ACTUAL	12.805	14.506	12.805	

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	%
IIC				133	0,92
Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				661	4,56
Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				255	1,76
RV COTIZADA				1.941	13,38
RENTA FIJA COTIZADA				916	6,32
RENTA FIJA				916	6,32
RENTA VARIABLE				1.941	13,38
INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR				2.991	20,62
IIC				5.264	36,29
Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				1.019	7,02
RV COTIZADA				4.214	29,06
RENTA FIJA COTIZADA				1.019	7,02
RENTA FIJA				1.019	7,02
RENTA VARIABLE				4.214	29,06
INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR				10.497	72,37
INVERSIONES FINANCIERAS				13.487	92,99

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

DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO ASSET ALLOCATION
Datos no disponibles

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

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

Se va a proponer a la Junta General de Accionistas la disolución y liquidación de la sociedad, acogiéndose la citada operación al régimen transitorio introducido por la Ley 11/2021

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

Accionistas significativos: 10.678.642,89 - 83,39%

El depositario ha actuado como intermediario en la totalidad de las operaciones de Forex y REPO que ha realizado la IIC durante el periodo de referencia.

Inversiones Montllor SICAV, S.A. ha llevado a cabo ventas de ES0176259028 Spanish Direct Leasing Fund FIL - Class BP por importe de 102 miles de euros (84,11 títulos), suponiendo esto un 0,75% sobre el total del patrimonio medio

Inversiones Montllor SICAV, S.A. ha llevado a cabo ventas de ES0165391006 Spanish Direct Leasing Fund II FIL - Class BP por importe de 30 miles de euros (31,81 títulos), suponiendo esto un 0,22% sobre el total del patrimonio medio

Solventis AV SA ha recibido comisión por mediación de IIC gestionadas por Solvenits SGIIC SA durante el periodo de referencia. : 24,73 - 0,18%

Solventis AV SA ha recibido comisiones en concepto de comisión de intermediación durante el periodo de referencia. : 6,94 - 0,05%

El depositario ha actuado como liquidador en la totalidad de las compras y ventas de títulos que ha realizado la IIC durante el periodo de referencia, excepto la operativa de derivados.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. Situación de los Mercados.

a. Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

El primer semestre del año ha estado marcado por la guerra de Ucrania, por los altos niveles de inflación y por el endurecimiento por parte de los Bancos centrales de las políticas monetarias a pesar del riesgo que esto supone sobre la actividad económica. Conviene recordar también que comenzábamos 2022 centrados en las restricciones ocasionadas por la variante ómicron de SAR CoV-2, y los problemas relativos a la cadena de suministros y la continuidad de la recuperación económica.

En clave geopolítica, el conflicto bélico en Ucrania ha supuesto una importante fuente de incertidumbre, avivando la volatilidad de los mercados ante la dificultad de predecir en el corto plazo los impactos futuros. Debido a esta tensión geopolítica, con cortes de suministros de gas natural ruso incluidos, hemos visto elevados precios tanto en el crudo como en el gas natural. En el caso del Brent, su cotización ha promediado 112 \$/barril, mientras que en el caso de los futuros de gas natural negociados se llegaron a niveles de 114/MWh. El incremento de precios ha reavivado el debate sobre la idoneidad de reactivar las centrales térmicas de carbón y eliminar las restricciones que existen sobre esta fuente de energía.

La política monetaria ha sido otro de los principales protagonistas de la segunda parte del semestre, donde una posición más clara de la Reserva Federal contrastaba con un BCE más dubitativo, conscientes que la política monetaria hay aspectos de la inflación que no puede solventar. El endurecimiento de la política monetaria por parte del banco central estadounidense, ha obligado a trabajar sobre la base de un escenario en que sus acciones puedan ahogar el crecimiento económico de EEUU en el corto o medio plazo. La Fed apunta a un escenario en que los tipos oficiales se encontraran por encima de lo que podemos considerar neutrales en la recta final del año, que se verá incrementado por la reducción de balance iniciada en junio. Con el objetivo primordial de controlar la inflación, subía los tipos en 50 p.b. en la reunión de mayo situando el rango en 0,75%-1,0%, para luego en junio con una base sólida y un mercado laboral

fuerte aumentar tipos en 75 p.b. dejando el rango en 1,50%-175%. Se establece un nivel de fed funds para finales de año de 3,4%, lo que supone otros 175 p.b. de aquí a diciembre.

La inflación estadounidense se mantiene elevada, donde la última lectura para el mes de mayo alcanzaba el 8,6%, donde más allá de la energía y los alimentos, descansaba en la fortaleza del sector residencial, donde el alquiler equivalente para los propietarios de vivienda seguía creciendo al amparo de un mercado tensionado en el que los precios de la vivienda en EEUU se encuentran en niveles de máximos históricos. La mayor preocupación sigue siendo mantener la solidez del consumo, a pesar del goteo a la baja del salario real, los ciudadanos norteamericanos han mantenido el consumo a costa de tensar la tasa de ahorro.

En Europa, los pasos del BCE han sido más comedidos, aunque el hecho de que la inflación empezase a impregnar con más fuerza otras partidas ha obligado a acelerar la hoja de ruta. La fuerte subida de precios no es sólo una cuestión de energía y alimentos y bajo las premisas de la opcionalidad, la dependencia de datos, la gradualidad y la flexibilidad en la conducción de la política monetaria, el BCE ha decidido telegrafiar una subida de tipos de 25 p.b. en julio. También han despertado mucho interés las posibles acciones que tendrán lugar en septiembre, ya que la entidad apuntaba a una nueva subida y que su alza dependerá de las perspectivas de inflación a medio plazo.

Evidentemente, todos los factores descritos anteriormente, han tenido su impacto en los diferentes índices bursátiles, que han tenido el peor desempeño en la primera mitad del año desde hace bastantes años.

b. Índice de referencia

N/A

c. Evolución del Patrimonio, Partícipes, Rentabilidad y gastos de la IIC

- La Rentabilidad obtenida por la IIC en el período de referencia ha sido del -11,36%.

NOTA: Rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad de la presente Institución de Inversión Colectiva no está garantizada.

- Respecto al Patrimonio, éste se ha situado a cierre del período de referencia en 12.805.176,33? (-11,72% respecto el cierre del período de referencia anterior).

- En cuanto al número de Accionistas, la IIC ha cerrado el período con 10 accionistas titulares de 1.480.337 acciones (-99 respecto el cierre del período de referencia anterior).

La ratio de gastos se sitúa en un 0,72% (al final del período de referencia).

Las retrocesiones devengadas por inversión en otras IICs del grupo han sido de 283,37? (acumulado al final del período de referencia).

d. Rendimiento de la SICAV en comparación con el resto de IICs de la gestora

IIC	Categoría	Rentabilidad 2T	Rentabilidad YTD
Solventis Atenea, SICAV	SICAV. Global	-4,19%	-6,95%
Solventis Eos, SICAV	SICAV. RV Euro	-11,52%	-20,34%
RG27, SICAV	SICAV. Global	-8,69%	-13,06%
Inversiones Montllor, SICAV	SICAV. Global	-5,80%	-11,36%
Patkanga, SICAV	SICAV. Global	-18,97%	-27,33%
Long Term Investments, SICAV	SICAV. Global	-5,54%	-12,01%
Seis Global Investment, SICAV	SICAV. Global	-5,90%	-14,61%
Solventis Apolo Absolute Return, FI	Fondo de Fondos. Retorno Absoluto	-3,37%	-5,37%
Solventis Eos European Equity, FI	Fondo de Inversión. RV Euro	-11,02%	-19,77%
Altium Inver Plus, SICAV	SICAV. Global	-8,04%	-13,83%
Solventis Aura Iberian Equity, FI	Fondo de Inversión. RV Ibérica	1,92%	-3,87%
Global Mix Fund, FI	Fondo de Inversión. RV Global	-4,09%	-6,69%
Solventis Hermes Multigestión FI / Hércules Equilibrado, GD	Fondo de Inversión. RF Mixta Euro	-0,42%	-0,42%
Solventis Hermes Multigestión FI / LENNIX GLOBAL - R	Fondo de Inversión. Global	-0,49%	-0,49%
Spanish Direct Leasing Fund FIL - Inst	Fondo de Inversión Libre. 2,38%	3,90%	
Spanish Direct Leasing Fund FIL - BP	Fondo de Inversión Libre. 2,31%	3,76%	
Spanish Direct Leasing Fund FIL II - PC	Fondo de Inversión Libre. -0,21%	-1,15%	
Spanish Direct Leasing Fund FIL II - BP	Fondo de Inversión Libre. -0,31%	-1,34%	

¿

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a. Inversiones concretas realizadas durante el período

Renta Variable:

A final de semestre, la SICAV no mantiene exposición a renta variable debido al proceso de liquidación del vehículo.

Derivados:

Al cierre del semestre, la Sicav no mantenía ninguna posición en productos derivados.

Inversiones en otras IIC:
ISS000429

Al final del semestre la Sicav no mantiene exposición en otras IIC.

Renta Fija:

Al final del semestre la Sicav no mantiene exposición en renta fija.

b. Operativa del préstamo de valores

N/A

c. Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

N/A

d. Otra información sobre inversiones

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SICAV

La SICAV cierra el semestre con el total de su patrimonio en cash para continuar con el proceso de liquidación del vehículo.

5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS

Principios generales Solventis SGIIC:

¿ Salvo circunstancias especiales que justifiquen el no ejercicio de los derechos políticos - en cuyo caso se informará de ello en los correspondientes informes anuales -, Solventis SGIIC ejercerá por cuenta de las IIC gestionadas, los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas, cuando (i) el emisor objeto de la participación de las IIC sea una sociedad española, (ii) la participación tenga una antigüedad superior a 12 meses y (iii) dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada.

¿ Cuando se den las circunstancias anteriores, Solventis SGIIC - en función de lo que considere más adecuado para la mejor defensa de los derechos de los partícipes y partícipes de las IIC -, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en representación de las IIC o delegará su voto.

¿ El ejercicio del derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales se realizará en beneficio exclusivo de las IIC.

¿ Con carácter general, el voto de la Sociedad será favorable respecto a todos los acuerdos que (i) doten de una mayor liquidez al valor, (ii) aumenten su volumen de negociación, o (iii) puedan generar un incremento en la rentabilidad de la inversión. Se exceptúan aquellas circunstancias extraordinarias que, justificadamente, aconsejen desviarse del anterior criterio por entender que pueda perjudicar el interés de los partícipes o partícipes.

¿ Solventis SGIIC se reserva el derecho a no ejercer el derecho de voto

¿ Asimismo, se votará favorablemente la aprobación de las cuentas anuales si el informe de auditoría no contiene salvedades.

¿ Tanto la representación como el voto podrán ser delegados o ejercitados por vía electrónica en los casos en los que las sociedades habiliten medios de comunicación a distancia para los partícipes e inversores.

Derechos de voto en el período de referencia:

¿ Junta General de Accionistas de Laboratorios Reig Jofre, S.A. (29/04/2022)

1.1 Si

1.2 Si

1.3 Si

1.4 Si

1.5 Si

1.6 Si

1.7 Si

2 Si

3 Si

4 Si

5 Si

7 Si

8.1 Si

8.2 Si

8.3 Si

9 Si

10 Si

¿ Junta General de Accionistas de Tubacex, S.A. (15/05/2022)

1.1 Si

1.2 Si

1.3 Si

1.3 Si

ISS000429

1.4 Si
2 Si
3.1 Si
3.2 Si
3.3 Si
4 Si
5 Si
6 Si
7 Si

¿ Junta General de Accionistas de Saint-Gobain (26/05/2022)

1 Si
2 Si
3 Si
4 Si
5 Si
6 Si
7 No
8 Si
9 Si
10 No
11 Si
12 Si
13 No
14 Si
15 Si
16 Si
17 Si
18 No
19 Si
20 Si
21 Si
22 Si
23 Si
24 Si
25 Si
26 Si
27 Si
28 Si
29 Si
30 Si
31 Si
32 Si
33 Si
34 Si
35 Si
36 Si
37 Si
38 Si
39 Si
40 Si
41 Si
42 Si
43 Si
44 Si
45 Si
46 Si
47 Si
48 Si
49 Si
50 Si

¿ Junta General de Accionistas de Construcción Auxiliar FF.CC. (12/06/2022)

1 Si
2 Si
3 Si
4.1 No
4.2 No
4.3 No
4.4 No
5 No
6 No
7 No
9 Si

¿ Junta General de Accionistas de Applus Services, S.A. (21/06/2022)

1 Si
ISS000429

2 Si
3 Si
4 Si
5 No
6.1 Si
6.2 Si
6.3 Si
6.4 Si
7 Si
8 Si
9 Si
10 Si
11 Si

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA SICAV SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

El coste de Research devengado por la IIC durante el ejercicio ha sido de 3.338,39? (acumulado al final del período de referencia). El Research proporcionado corresponde a Renta Variable Española y Europea.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. GASTOS ESTIMADOS DE DISOLUCIÓN IMPUTADOS A 30 DE JUNIO DE 2022

Gastos estimados de disolución:

Notaría 3.000,00 ?
Registro Mercantil 3.000,00 ?
Baja del MAB 1.500,00 ?
Baja de IBERCLEAR 500,00 ?
Otros gastos (gestoría, tasas de CNMV, ...) 1.000,00 ?
Comisiones de gestión (ptes. de liquidar) hasta baja CNMV 4.480,41 ?
Comisiones de depositaria (ptes. de liquidar) hasta baja CNMV 368,97 ?
Coste por liquidez (Depositario) hasta baja CNMV 2.578,11 ?
Gastos research 3.348,50 ?
Gastos de administración 1.551,98 ?
Libro de Accionistas 524,33 ?
BME Growth 196,63 ?
CNMV 275,00 ?
Asesoría jurídica 605,00 ?

TOTAL 22.928,94 ?

11. RESUMEN PERSPECTIVAS DE MERCADOS Y SU EVOLUCIÓN PREVISIBLE

En el entorno actual, es muy difícil tener visibilidad a unos meses vista. Actualmente el mercado sigue debatiendo si las acciones de los bancos centrales serán capaces de rebajar la inflación sin provocar una fuerte recesión. En los próximos meses vamos a seguir analizando con especial atención el comportamiento de la inflación y la evolución de sus componentes, así como las decisiones que se siguen tomando tanto por parte del BCE como por la FED en el proceso de endurecimiento de las políticas monetarias, y la evolución del conflicto entre ucrania y Rusia, y las posibles consecuencias en materias primas energéticas.

A día de hoy, nosotros no compartimos la visión de una recesión profunda. Para los próximos meses esperamos que las presiones inflacionistas se vayan estabilizando poco a poco ayudadas por las acciones de los bancos centrales de subidas de tipos de manera progresiva. De igual forma, creemos que los bancos centrales van ser más cautelosos en las subidas de tipos una vez esta ralentización de la inflación llegue.

A nivel microeconómico seguimos viendo que la demanda del consumidor final, aunque se ha ralentizado, sigue estando presente, lo cual debería ayudar a una reactivación tanto del consumo como de las facilidades financieras.

Por lo que respecta a la SICAV, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de INVERSIONES MONTLLOR, SICAV, S.A. celebrada con fecha 30 de junio de 2022 acordó por unanimidad disolver y liquidar la compañía conforme a lo establecido en el artículo 184 del Reglamento de la Ley de Sociedades de Inversión de Capital de Riesgo (RSIC) y en el artículo 184 del Reglamento de la Ley de Sociedades de Inversión de Capital de Riesgo (RSIC) y en el artículo 184 del Reglamento de la Ley de Sociedades de Inversión de Capital de Riesgo (RSIC).

368 de la Ley de Sociedades de Capital y al amparo de lo previsto en la Disposición Transitoria cuadragésima primera de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del impuesto de Sociedades, así como la aprobación del Balance Final de Liquidación y la cuota de liquidación a percibir por los accionistas de la sociedad.

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