FAMILIA A

Informe consolidado

Del 1 de enero al 31 de octubre de 2026 · Divisa de referencia CHF · Elaborado el 4 de noviembre de 2026

PATRIMONIO TOTAL	RENTABILIDAD EN EL AÑO	ÍNDICE DE REFERENCIA EN EL AÑO	COMPROMISOS PENDIENTES	PARTIDAS ABIERTAS DE CONCILIACIÓN
CHF 58.059.560	+6,4%	+4,0%	CHF 2.050.000	1

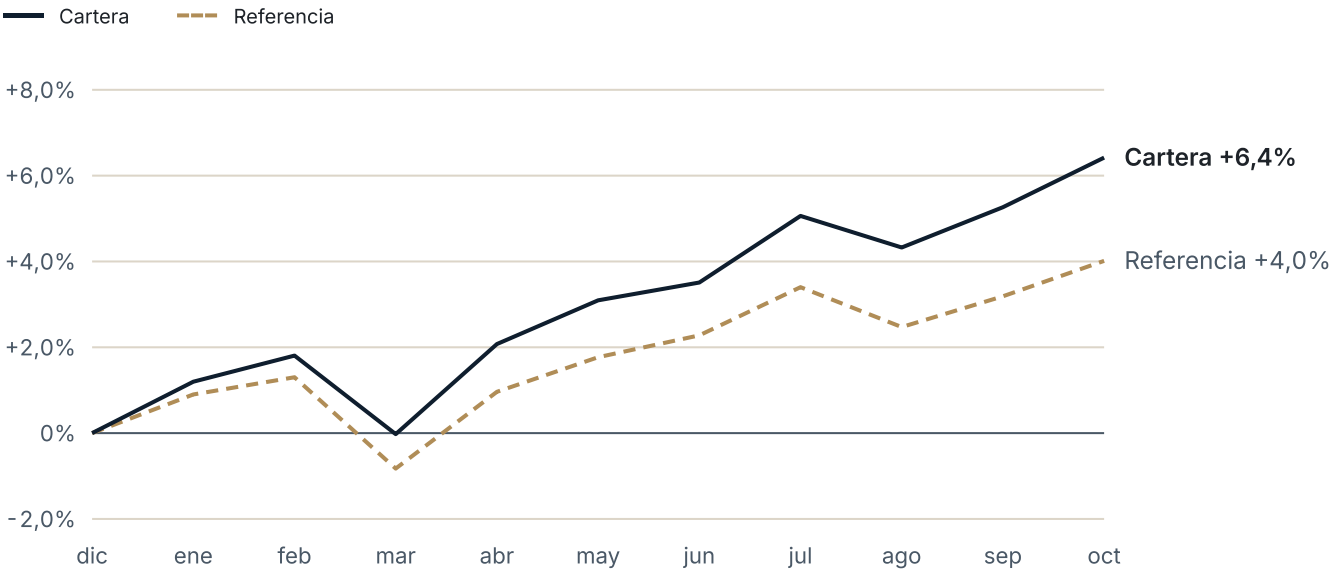
01 Resumen

Valor a 1 de enero de 2026	52.615.000
Aportaciones netas	+2.000.000
Resultado de la inversión	+3.690.480
Comisiones y costes	-245.920
Valor a 31 de octubre de 2026	**CHF 58.059.560**

La familia aportó 2,0 millones de CHF en junio. Las cifras de rentabilidad excluyen aportaciones y retiradas.

02 Rentabilidad

Rentabilidad acumulada en el año, neta de comisiones



	OCTUBRE	EN EL AÑO	1 AÑO	3 AÑOS ANUAL.	DESDE EL INICIO ANUAL.
Cartera	+1,1%	+6,4%	+7,9%	+5,2%	+4,8%
Referencia	+0,8%	+4,0%	+6,1%	+4,1%	+3,9%
Diferencia	+0,3%	+2,4%	+1,8%	+1,1%	+0,9%

Referencia: 50% renta variable global, 40% bonos en CHF, 10% liquidez, cubierto a CHF. Inicio en marzo de 2019.

03 Asignación

Por clase de activo

CLASE DE ACTIVO	PESO	VALOR	RENTAB. AÑO
Renta variable	42,3%	24.560.000	+9,8%
Renta fija	24,3%	14.120.000	+2,9%
Capital privado	9,3%	5.420.000	+7,2%
Hedge funds	7,8%	4.510.000	+4,6%
Liquidez y monetarios	6,6%	3.850.000	+1,0%
Deuda privada	4,8%	2.786.000	+6,9%
Inmobiliario	2,8%	1.640.000	+1,8%
Oro y materias primas	2,0%	1.173.560	+18,5%
Total	**100,0%**	**58.059.560**	**+6,4%**

Exposición por divisa

CHF	44,0%
USD	33,0%
EUR	19,0%
Otras	4,0%

04 Posiciones

Por entidad

ENTIDAD	PESO	VALOR
Banco privado, Zúrich	36,9%	21.406.200
Custodio, Nueva York	25,8%	14.982.340
Banco privado, Luxemburgo	12,6%	7.315.020
Administrador de fondos	7,8%	4.510.000
Fondos privados, en directo	17,0%	9.846.000
Total	**100,0%**	**58.059.560**

Cinco mayores posiciones

POSICIÓN	PESO SOBRE EL TOTAL	VALOR
Fondo de renta variable global, clase institucional	10,3%	5.978.050
Bono de la Confederación Suiza, 2032	7,1%	4.120.000
Nestlé SA, acciones nominativas	6,0%	3.512.400
Roche Holding AG, bonos de disfrute	5,0%	2.880.150
Novartis AG, acciones nominativas	4,2%	2.415.600

05 Conciliación

Cada posición, operación y saldo de efectivo se cotejó con los registros de cada entidad antes de emitir este informe.

ENTIDAD	POSICIONES	CUENTAS DE EFECTIVO	EXTRACTO	ESTADO
Banco privado, Zúrich	412	6	31 oct	Conciliado
Custodio, Nueva York	538	4	31 oct	Conciliado
Banco privado, Luxemburgo	216	3	31 oct	1 discrepancia resuelta
Administrador de fondos	118	2	30 oct	1 discrepancia abierta

Registro de discrepancias

FECHA	ENTIDAD	DIFERENCIA	ESTADO
29 oct	Banco privado, Luxemburgo	Dividendo contabilizado por el banco un día después que por el emisor.	Resuelta el 2 nov
31 oct	Administrador de fondos	Conversión de clase de participación: la cantidad difiere de la del administrador en una línea.	Abierta, con el administrador

06 Fondos privados

Los compromisos, las llamadas y las distribuciones proceden de las notificaciones de cada gestora. Los valores son el último NAV de la gestora, ajustado por las llamadas y distribuciones posteriores.

COMPROMISO	DESEMBOLSADO	DISTRIBUIDO	NAV	TVPI	DPI
11.500.000	9.450.000	2.380.000	9.846.000	1,29x	0,25x

FONDO	AÑADA	COMPROMISO	DESEMBOLSADO	DISTRIBUIDO	NAV	TVPI
Fondo europeo de buyout VII Capital privado	2021	3.000.000	2.550.000 85,0%	900.000	2.880.000	1,48x
Fondo de growth equity EE. UU. III Capital privado	2023	2.000.000	1.100.000 55,0%	0	1.240.000	1,13x
Fondo global de secundarios II Capital privado	2022	1.500.000	1.200.000 80,0%	450.000	1.300.000	1,46x
Fondo de préstamo directo senior Deuda privada	2022	3.000.000	2.700.000 90,0%	620.000	2.786.000	1,26x
Fondo inmobiliario europeo Inmobiliario	2020	2.000.000	1.900.000 95,0%	410.000	1.640.000	1,08x
Total		**11.500.000**	**9.450.000**	**2.380.000**	**9.846.000**	**1,29x**

Próxima llamada de capital

> Fondo de growth equity EE. UU. III: CHF 300.000, con vencimiento el 20 de noviembre de 2026. Notificación recibida el 3 de noviembre y archivada.

Documentos recibidos en el periodo

- Extractos para inversores del tercer trimestre, los cinco fondos
- Notificación de llamada de capital, Fondo de growth equity EE. UU. III
- Notificación de distribución, Fondo europeo de buyout VII
- Cuentas anuales auditadas 2025, Fondo de préstamo directo senior

La rentabilidad se calcula ponderada en el tiempo y neta de todas las comisiones. TVPI es el valor total sobre el capital desembolsado; DPI son las distribuciones sobre el capital desembolsado. Datos de ejemplo. Nunca mostramos información de clientes.