

## LEZAMA-INEAR SA SICAV

Nº Registro CNMV: 10

**Informe** Trimestral del Tercer trimestre de 2022

**Gestora:** AMUNDI IBERIA, SGIIC, S.A.

**Grupo Gestora:** AMUNDI IBERIA, SGIIC, S.A.

**Depositario:** BANCO INVERSIS.NET

**Grupo Depositario:** INVERSIS.NET

**Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Rating Depositario:** n.d.

**Sociedad por compartimentos:** NO

El presente informe junto con los últimos informes periodicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.amundi.com/esp](http://www.amundi.com/esp).

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

### Dirección

PASEO DE LA CASTELLANA, 1 28046 - MADRID (MADRID)

### Correo electrónico

atencionalcliente@amundi.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN SOCIEDAD

**Fecha de registro:** 20-09-1990

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de sociedad: Sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de riesgo: 6 en una escala de 1 a 7.

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

#### Descripción general

Política de inversión:

Global.

#### 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	0,21	0,26	1,16	1,47
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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	279.871,00	279.871,00
Nº de accionistas	38	38
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	3.299	11,7711	12,7542	11,7859
2021	3.939	12,5642	14,2543	14,0682
2020	3.536	10,1204	12,6544	12,6290
2019	4.844	11,1188	12,1772	12,1295

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			
0,12	0,00	0,12	0,36	0,00	0,36	Mixta	al fondo	

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Período	Acumulada	
0,02	0,06	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
-16,22	-1,50	-8,65	-6,90	4,27	11,40	4,12	8,14	5,50

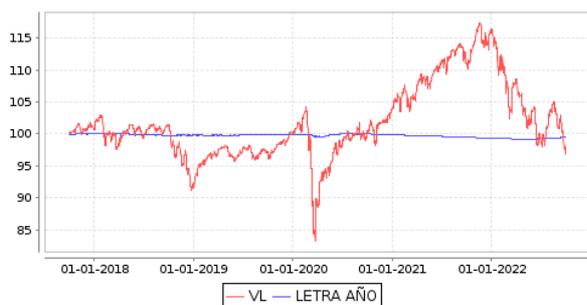
### Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Ultimo trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
0,95	0,29	0,35	0,32	0,29	1,23	1,18	1,28	0,83

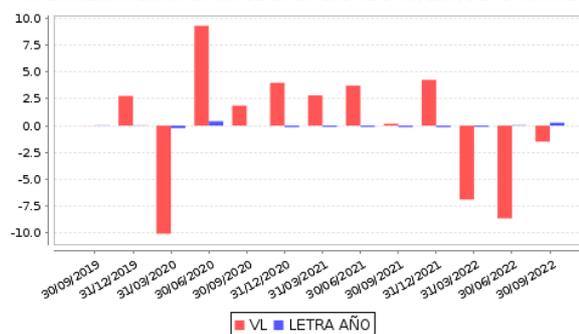
(i) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En 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.

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.

**Gráficos evolución valor liquidativo últimos 5 años**



**Rentabilidad trimestral de los últimos 3 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	2.477	75,10	2.371	70,80
* Cartera interior	318	9,64	21	0,62
* Cartera exterior	2.159	65,46	2.350	70,18
* 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)	607	18,41	828	24,74
(+/-) RESTO	214	6,49	149	4,46
<b>PATRIMONIO</b>	<b>3.299</b>	<b>100,00</b>	<b>3.349</b>	<b>100,00</b>

### 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	
<b>PATRIMONIO ANTERIOR</b>	<b>3.349</b>	<b>3.667</b>	<b>3.939</b>	
+/- Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-0,04	-0,04	-100,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	-1,45	-9,06	-17,96	-84,22
(+/-) Rendimientos de gestión	-1,28	-8,63	-17,09	-85,45
+ Intereses	-0,02	-0,02	-0,05	27,06
+ Dividendos	0,19	0,30	0,67	-37,63
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	-0,09	-0,13	-123,72
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,08	-4,80	-9,25	-101,62
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-1,01	-1,21	-3,32	-17,91
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-1,02	-3,17	-6,04	-68,41
+/- Otros resultados	0,49	0,36	1,04	34,94
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,43	-0,89	-54,90
- Comisión de gestión	-0,12	-0,12	-0,36	-0,57
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	-0,58
- Gastos por servicios exteriores	0,01	-0,06	-0,13	-109,02
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,04	-0,09	-27,48
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,19	-0,24	-84,12
(+) Ingresos	0,02	0,00	0,02	643,87
+ 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	0,00	0,02	643,87
+/- Revalorización inmuebles uso propio y result. por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO ACTUAL</b>	<b>3.299</b>	<b>3.349</b>	<b>3.299</b>	

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 BEST MANAGER SELECTION F	EUR	300	9,09		
<b>IIC</b>		300	9,09		
ACCIONES MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	18	0,54	21	0,62
<b>RV COTIZADA</b>		18	0,54	21	0,62
<b>RENTA VARIABLE</b>		18	0,54	21	0,62
<b>INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		318	9,63	21	0,62
PARTICIPACIONES NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BI-	EUR	150	4,55	147	4,38
PARTICIPACIONES AMUNDI GL AGG BND-R EUR	EUR			53	1,59
PARTICIPACIONES ASIA OPPORTUNITIES-F	USD	54	1,65	61	1,82
PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUNDS -	EUR	73	2,22	76	2,26
PARTICIPACIONES SHARES MSCI JAPAN USD A	EUR	28	0,85	28	0,84
PARTICIPACIONES INDOSUEZ EST QUA TM-B EU	EUR	208	6,31	208	6,22
PARTICIPACIONES EUROPE VALUE - G	EUR	136	4,13	143	4,28
ACCIONES AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC (GOLD	EUR	53	1,61		
PARTICIPACIONES ALGEBRIS FINANCIAL CRD-I	EUR	114	3,46	121	3,62
PARTICIPACIONES ELEV-ABSO LRET EURO FD-R	EUR	70	2,12	70	2,09
PARTICIPACIONES DEU FLOATING RATE NOTES-	EUR	77	2,33	77	2,29
PARTICIPACIONES DNCA INVEST ALPHA BONDSI	EUR	57	1,73	56	1,67
PARTICIPACIONES AMERICA OPPORTUNIT-G	USD	92	2,80	91	2,71
PARTICIPACIONES PICTET - DIGITAL-I USD	USD	120	3,64	120	3,59
PARTICIPACIONES BSF-GLB EVNT DRVN-D2 EUR	EUR			68	2,03
PARTICIPACIONES GS II CHINA A-SH-EQT PRT	USD	86	2,60	101	3,02
PARTICIPACIONES BGF-ESG M/A - D2 EUR	EUR			84	2,51
<b>IIC</b>		1.319	40,00	1.504	44,92
RFIJA FORD MOTOR CREDI 0.35 2024-12-01	EUR	94	2,85	93	2,78
<b>Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		94	2,85	93	2,78
ACCIONES TOTAL SA (PARIS)	EUR	32	0,97	33	1,00
ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	30	0,91	26	0,79
ACCIONES UBS AG	CHF	17	0,52	34	1,01
ACCIONES JABIL CIRCUIT INC	USD	40	1,20	33	0,98
ACCIONES NVIDIA CORP	USD	9	0,27	10	0,31
ACCIONES ENI SPA	EUR	23	0,71	24	0,72
ACCIONES CIGNA CORP	USD	23	0,70		
ACCIONES VISA INC	USD	11	0,35	12	0,35
ACCIONES MICHELIN	EUR	14	0,42	24	0,72
ACCIONES VIVENDI SA	EUR	9	0,28	21	0,64
ACCIONES EVEREST RE GROUP LTD	USD	22	0,68	22	0,67
ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	25	0,75	23	0,68
ACCIONES BNP PARIBAS	EUR	20	0,61		
ACCIONES STMICROELECTRONICS NV	EUR	11	0,33	10	0,31
ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	26	0,78	28	0,84
ACCIONES FACEBOOK INC	USD	18	0,53	20	0,58
ACCIONES THALES SA	EUR	11	0,34	12	0,35
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	10	0,31	10	0,30
ACCIONES ASM Intl	EUR	19	0,58	20	0,58
ACCIONES SHELL PLC	EUR	25	0,75	24	0,72
ACCIONES SIKA AG-REG (SIKA SW)	CHF			17	0,51
ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	21	0,62	19	0,57
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	40	1,22	41	1,24
ACCIONES AMERIPRISE FINANCIAL W/I (USD)	USD	36	1,09	32	0,95
ACCIONES ARCHER DANIELS MIDLAND CO	USD	23	0,69		
ACCIONES SOC. QUIMICA Y MINERA DE CHILE	USD	10	0,31		
ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	27	0,82	28	0,84
ACCIONES CARLYLE GROUP INC	USD			15	0,45
ACCIONES DEERE	USD	5	0,14	4	0,12
ACCIONES ABBVIE INC	USD	12	0,36	13	0,38
ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	30	0,90	27	0,80
ACCIONES Quanta Services	USD	27	0,82	25	0,74
ACCIONES TELEPERFORMANCE	EUR	12	0,36	13	0,39
ACCIONES ESSILORLUXOTTICA	EUR	10	0,31	10	0,31

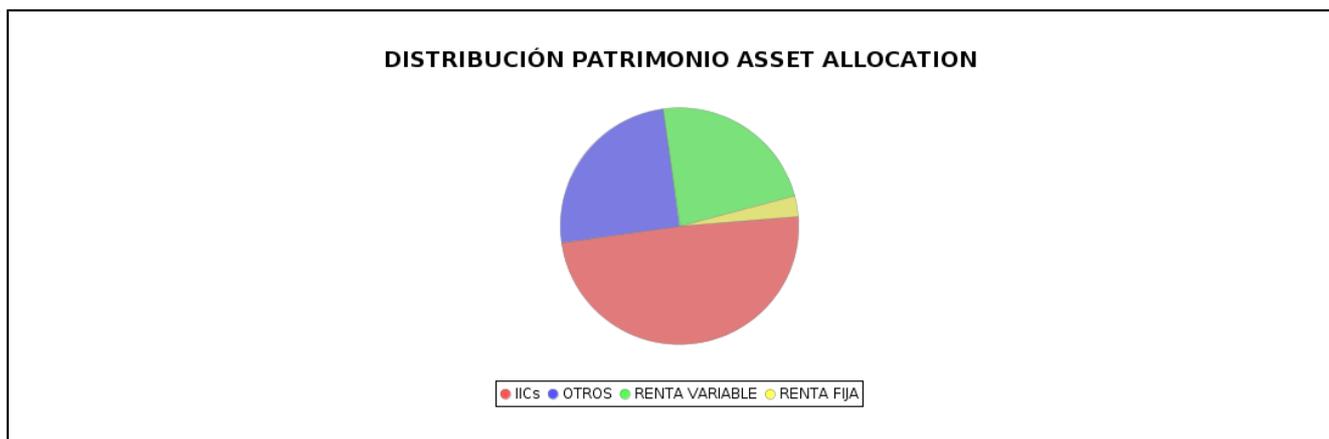
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ACCIONES LEGRAND SA	EUR			9	0,28
ACCIONES Expeditors	USD			11	0,31
ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	43	1,30	45	1,35
ACCIONES HSBC HOLDINGS	GBP	20	0,60	23	0,69
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	9	0,27	9	0,28
ACCIONES ALCON INC	CHF	22	0,68	25	0,74
<b>RV COTIZADA</b>		742	22,48	753	22,50
<b>RENTA FIJA COTIZADA</b>		94	2,85	93	2,78
<b>RENTA FIJA</b>		94	2,85	93	2,78
<b>RENTA VARIABLE</b>		742	22,48	753	22,50
<b>INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		2.155	65,33	2.351	70,20
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>		2.473	74,96	2.371	70,82
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
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	641	Cobertura
FUT. E-MINI EUR/USD 12/22	Futuros comprados	64	Cobertura
<b>Total Subyacente Tipo de Cambio</b>		<b>705</b>	
DJ EURO STOXX 50	Futuros comprados	35	Inversión
<b>Total Otros Subyacentes</b>		<b>35</b>	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>739</b>	

#### 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

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

## 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: 3.243.008,32 - 98,31%

Se han realizado operaciones de Renta Variable cuya contrapartida ha sido otra entidad del mismo grupo de la Sociedad Gestora o de la Entidad Depositaria con un volumen agregado y porcentaje del patrimonio medio del periodo de: 52.610,75 - 1,53%

Se han realizado operaciones de Participaciones de otras IICs gestionadas por la misma Sociedad Gestora u otra gestora del mismo grupo de la Sociedad Gestora o de la Entidad Depositaria con un volumen agregado y porcentaje del patrimonio medio del periodo de: 502.565,11 - 14,6%

El depositario ha cobrado comisiones de custodia por importe de 694.36 euros y de liquidación por importe de 256.68 euros, cuya suma supone un importe y porcentaje sobre el patrimonio medio de: 951,04 - 0,03%

El fondo ha soportado unas comisiones de gestión indirectas por su inversión en otras IIC gestionadas por Entidades pertenecientes al mismo grupo de su gestora por importe de 1.908.62 euros con unas retrocesiones por importe de 0.00 euros cuyo neto supone un importe y porcentaje sobre patrimonio medio de: 1.908,62 - 0,06%

## 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