



ASTRA SICAV-SIF Iridium Flexible Equity

septiembre 2021

Política de inversión

El objetivo de la SICAV es generar un crecimiento de capital a largo plazo invirtiendo hasta un 100% en valores de renta variable internacional. Se invierte el resto en activos de renta fija y monetarios. La SICAV puede invertir indirectamente mediante otras UCITS, incluyendo ETFs. La implementación de derivados financieros responde únicamente a una vocación de cobertura de

Comentario mensual

Los factores adversos ha vuelto, y junto con el riesgo de la china Evergrande, han causado que algunos índices de referencia registren su peor mes desde el año pasado, particularmente en el tramo de pequeñas empresas. Después de todo, las bolsas desarrolladas acaban el trimestre planas, pero los problemas en China han arrastrado a los mercados emergentes. Las materias primas siguen subiendo, marcando en casos como el del gas natural, el mayor incremento desde 1979 (+135% YTD), y alimentando aún más los temores inflacionistas. Así, Jerome Powell ya ha avisado del inicio del tapering probablemente para noviembre, y las primeras subidas de tipos para mediados de 2022. Aunque las expectativas de crecimiento son buenas, hay motivos para ser cautos. Por eso más que nunca, pensamos que la mejor manera de proteger una cartera sigue siendo estar invertido en empresas de alta calidad, combinado con duraciones cortas en historias de crédito que vayan a desapalancar de forma orgánica.

Datos de interés

NAV	140,06
ISIN	LU1244564792
Divisa	EUR
Lanzamiento	12/06/2015
Mínimos	125.000 EUR
Estructura del fondo	SICAV-SIF Luxemburgo
Categoría Morningstar	Mixto Flexible Global EUR
Bloomberg	ASIFLEA:LX
Patrimonio	€13,5m
Liquidez	Diaria

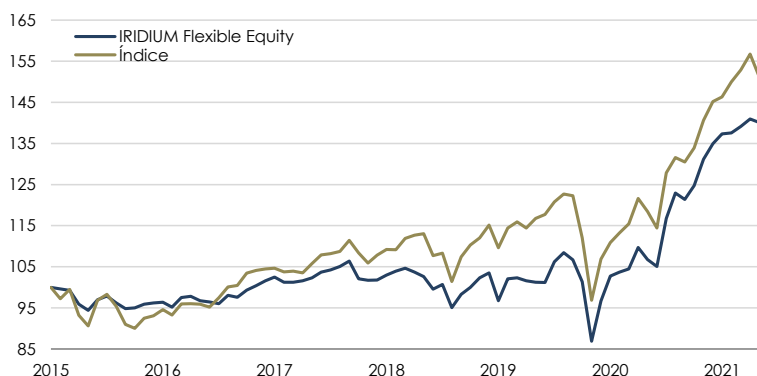
Comisiones

Gestión	1,65%
Resultados	No
Reembolso	No
Riesgo	0,10%

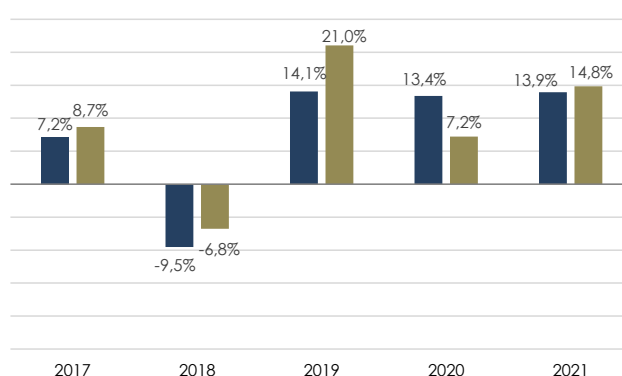
Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2017	-0,5%	1,8%	1,1%	1,2%	0,9%	-1,2%	0,0%	0,4%	0,7%	1,3%	0,5%	0,8%	7,2%
2018	1,2%	-4,0%	-0,3%	0,1%	1,2%	0,9%	0,7%	-0,9%	-1,0%	-3,0%	1,1%	-5,6%	-9,5%
2019	3,4%	1,7%	2,4%	1,2%	-6,6%	5,6%	0,2%	-0,7%	-0,4%	0,0%	4,9%	2,1%	14,1%
2020	-1,6%	-5,0%	-14,3%	11,3%	6,2%	0,9%	0,7%	5,0%	-2,7%	-1,6%	11,2%	5,3%	13,4%
2021	-1,3%	2,8%	5,2%	2,9%	1,8%	0,2%	1,2%	1,3%	-0,6%				13,9%

Gráfico en base 100



Rentabilidades anuales



Estadísticas	Acumulado	3 años	Anualizado	Volatilidad	Meses positivos	Máxima caída
Fimarge	40,1%	36,5%	5,5%	11,7%	60,5%	-19,9%
Índice	51,1%	33,7%	6,7%	12,8%	67,1%	-21,1%

Otros datos de interés

Asesor	Fimarge SFI	Administrador	European Fund Administration (EFA)
Gestora	Andbank Asset Management Lux.	Auditor	Deloitte Luxembourg
ManCo	Andbank Asset Management Lux.	Regulador	CSSF
Depositario	Quintet Private Bankers	Plataformas	Allfunds Bank, Inversis

Índice hasta 2019: (20% STOXX 600) + (20% S&P 500) + (40% MSCI World) + (20% FI EUR) + (30% EURUSD). 2020 Índice: (25% STOXX 600) + (25% S&P 500) + (50% MSCI World) + (30% EURUSD)

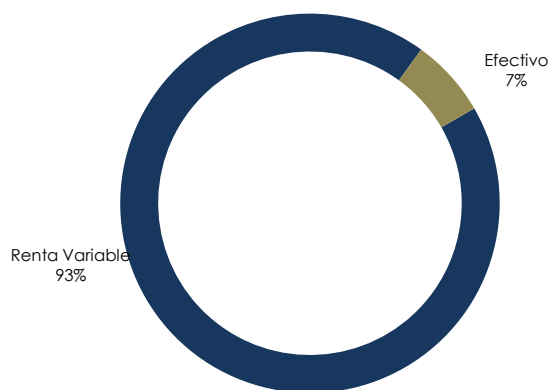
FI EUR : Bloomberg Barclays Series Euro Govt 1 - 3 Yr

ASTRA SICAV-SIF Iridium Flexible Equity

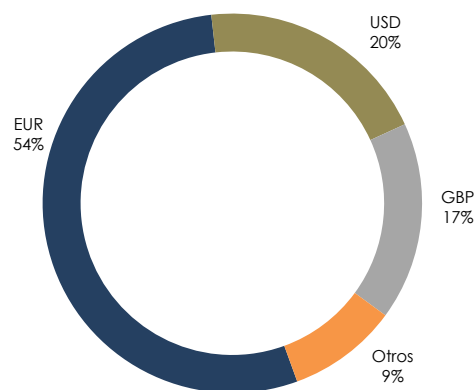
septiembre 2021



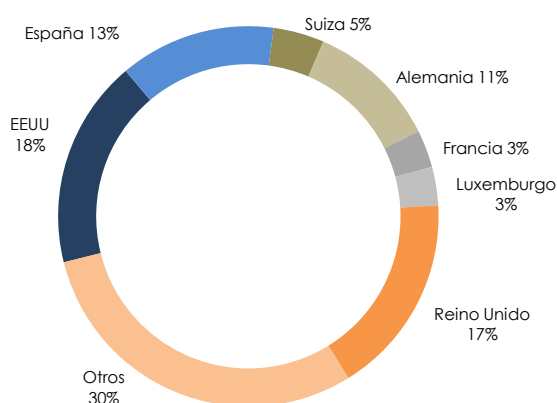
Distribución de Activos



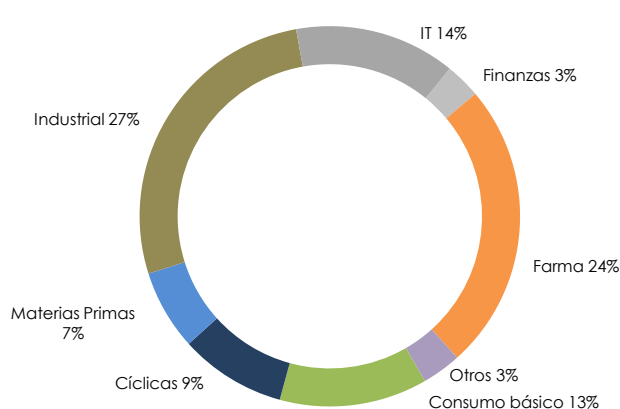
Distribución neta por divisas



Distribución geográfica (ex-IICs)



Distribución por sectores



Principales posiciones

Principales posiciones	Peso
Dermapharm Holding SE	4,3%
Kardex AG REG	3,9%
Amadeus IT Group	3,9%
Judges Scientific Plc	3,7%
Icon Plc	3,6%
Teva Pharmaceutical ADR	3,3%
Galp Energia	3,3%
Interpump Group SpA	3,3%
Alphabet Inc Classe C	3,2%
Ergomed Plc	3,2%
Top - 10	35,7%

Riesgo



Fimarge, Societat Financera d'Inversió, S.A.
 Bonaventura Armengol 10, Bloc 1, Pl. 5
 AD500 Andorra la Vella – Principat d'Andorra

+376 805 100 - www.fimarge.com
fimarge@fimarge.com
 © Copyright 2018

Los datos y las estimaciones, opiniones, previsiones y recomendaciones contenidos en este documento han sido elaborados por Fimarge y se facilitan sin que constituyan ofrecimiento contractual alguno. Todas las valoraciones y estimaciones que figuran han sido elaboradas por el Departamento de Gestión de Carteras en la fecha de emisión del informe y pueden ser modificadas sin previo aviso. El inversor debe tener en cuenta que la evolución pasada de los valores y los resultados históricos de las inversiones no garantizan la evolución o los resultados futuros. La evolución del benchmark se presenta a título informativo, aunque no condiciona la gestión. Fimarge no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pueda ocasionar la información contenida en el presente documento. La información que figura en este documento se ha obtenido de fuentes fiables y, aunque ha sido sometida a un exhaustivo proceso de revisión, puede incurrir en errores fruto de la incertidumbre de la evolución futura de los valores analizados o gestionados. El inversor que acceda a este informe debe tener en cuenta que los valores o instrumentos a los que se refiere pueden no ser adecuados a sus objetivos de inversión. El presente informe no debe implicar decisiones de inversión ni debe entenderse como una oferta de compra, venta, suscripción o negociación de valores u otros instrumentos.