



## ASTRA SICAV-SIF Iridium Flexible Equity

octubre 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

En plena temporada de resultados y con la inflación más alta de lo esperado, las bolsas suben, compensando las caídas de septiembre, y en muchos casos registrando el mejor mes del año. Las materias primas también suben (el petróleo más de un 10%), con el consumo y la recuperación post-pandemia cogiendo más tracción que la oferta. Todos los sectores han subido, pero especialmente Consumo Discrecional, Energía y Tecnología. No obstante, a pesar de que las perspectivas de crecimiento son sólidas y el ritmo de crecimiento permite casi descartar nuevas restricciones de movilidad, la renta fija ha registrado mayor volatilidad. La combinación de los problemas de abastecimiento junto con el encarecimiento del petróleo está llevando a colizar más inflación, lo que obligaría a los bancos centrales a ser más restrictivos en sus políticas monetarias, llevándose las curvas de tipos a aplanarse firmemente, y los diferenciales de crédito a ampliarse.

### Datos de interés

NAV	145,51
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	€14,1m
Liquidez	Diaria

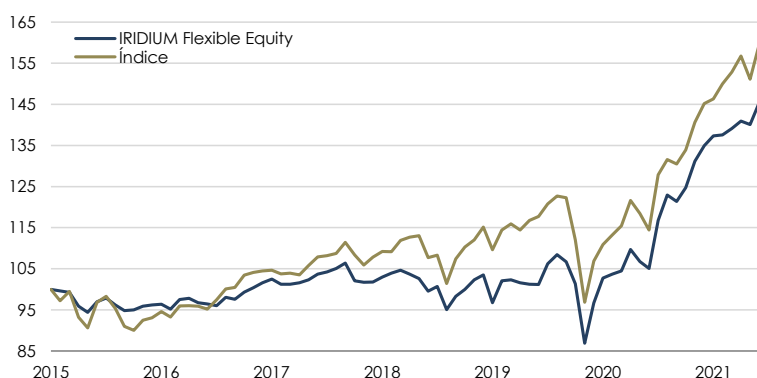
### Comisiones

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

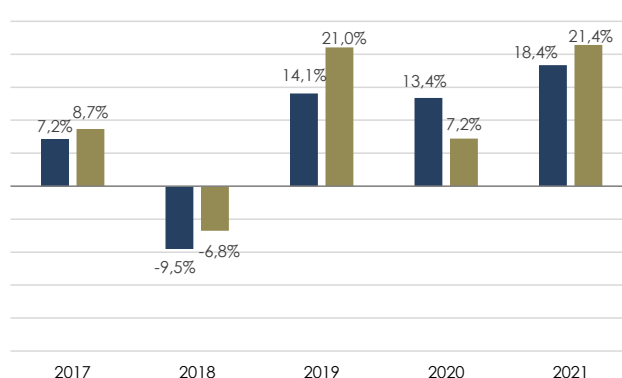
### Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
<b>2017</b>	-0,5%	1,8%	1,1%	1,2%	0,9%	-1,2%	0,0%	0,4%	0,7%	1,3%	0,5%	0,8%	<b>7,2%</b>
<b>2018</b>	1,2%	-4,0%	-0,3%	0,1%	1,2%	0,9%	0,7%	-0,9%	-1,0%	-3,0%	1,1%	-5,6%	<b>-9,5%</b>
<b>2019</b>	3,4%	1,7%	2,4%	1,2%	-6,6%	5,6%	0,2%	-0,7%	-0,4%	0,0%	4,9%	2,1%	<b>14,1%</b>
<b>2020</b>	-1,6%	-5,0%	-14,3%	11,3%	6,2%	0,9%	0,7%	5,0%	-2,7%	-1,6%	11,2%	5,3%	<b>13,4%</b>
<b>2021</b>	-1,3%	2,8%	5,2%	2,9%	1,8%	0,2%	1,2%	1,3%	-0,6%	3,9%			<b>18,4%</b>

### Gráfico en base 100



### Rentabilidades anuales



Estadísticas	Acumulado	3 años	Anualizado	Volatilidad	Meses positivos	Máxima caída
Fimarge	45,5%	46,2%	6,0%	11,7%	61,0%	-19,9%
Índice	59,7%	48,3%	7,6%	12,9%	67,5%	-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)

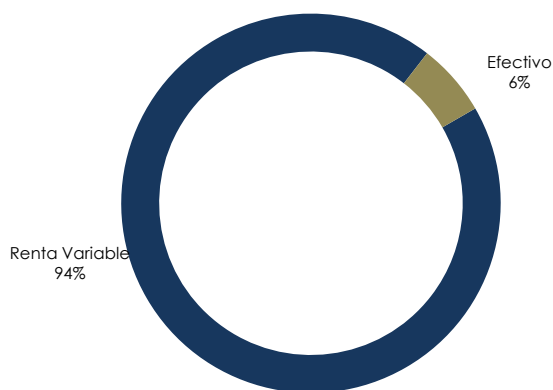
FI EUR : Bloomberg Barclays Series Euro Govt 1 - 3 Yr

# ASTRA SICAV-SIF Iridium Flexible Equity

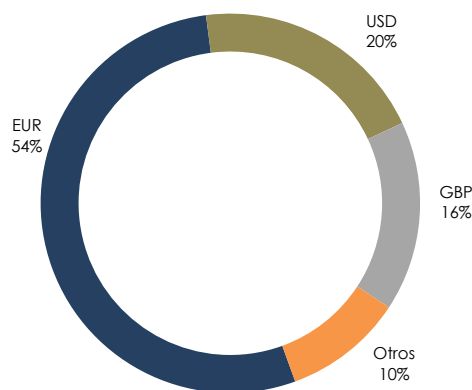
octubre 2021



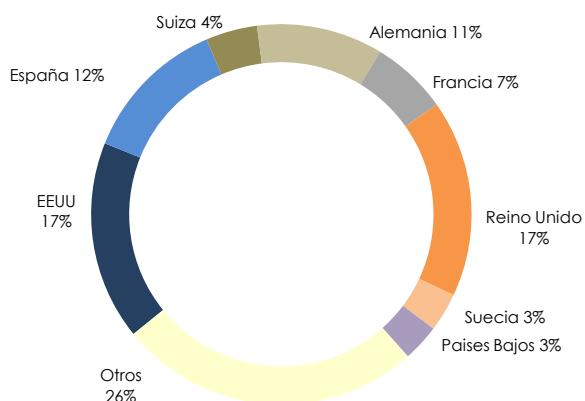
## Distribución de Activos



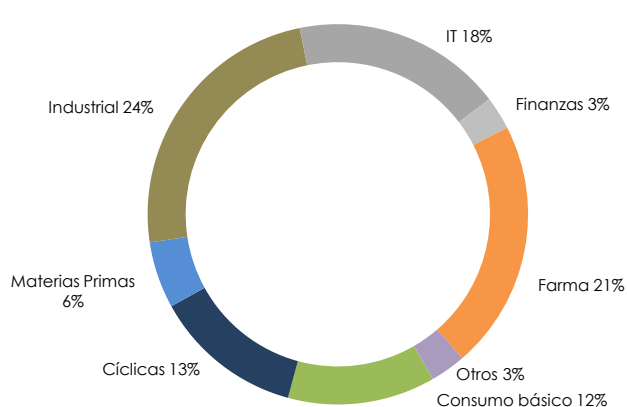
## Distribución neta por divisas



## Distribución geográfica (ex-IICs)



## Distribución por sectores



## Principales posiciones

Principales posiciones	Peso
Dermapharm Holding SE	4,2%
Kardex AG REG	4,0%
Icon Plc	3,7%
Amadeus IT Group	3,7%
Interpump Group SpA	3,5%
Judges Scientific Plc	3,4%
Microsoft	3,4%
Alphabet Inc Classe C	3,4%
Ergomed Plc	3,3%
Fox Factory Holding Corp	3,2%
<b>Top - 10</b>	<b>35,8%</b>

## 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](http://www.fimarge.com)  
[fimarge@fimarge.com](mailto: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.