



ASTRA SICAV-SIF Iridium Flexible Equity

marzo 2024

Política de inversión

Feeder Fund de Fimarge Fund International Equity. El Master, invertirá hasta el 100 % de sus activos en valores de renta variable internacional sin restricciones geográficas. También podrá invertir indirectamente a través de otras UCITS, incluidos los ETF. Las inversiones en países emergentes no superarán el 30 % de los activos netos del Subfondo. La implementación de derivados financieros sólo responderá a una cobertura discrecional del riesgo de tipo de cambio.

Comentario mensual

Primer trimestre positivo para el mercado, pensando en un aterrizaje suave, descartando la recesión, y con la inflación moderándose. Con la economía americana creciendo más de lo esperado también en el cuarto trimestre del 2023 y la mayoría de bancos centrales hablando ya de recortar el precio del dinero, las bolsas lo han hecho bien. Sin embargo, con expectativas de recortar tipos menos de lo que se esperaba, el primer trimestre ha sido más difícil para el inversor en renta fija. Los inversores antes descontaban cinco recortes en 2024 sin embargo, las expectativas ahora se centran en tres, en el mejor de los casos. La TIR de los bonos se ha incrementado en muchos casos, y los bonos gubernamentales han registrado incluso pérdidas. Por bolsas, las mejores han sido las desarrolladas, con el S&P 500 destacando una vez más gracias al comportamiento de las 7 magníficas.

Datos de interés

NAV	119,00
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	€8,9m
Liquidez	Diaria

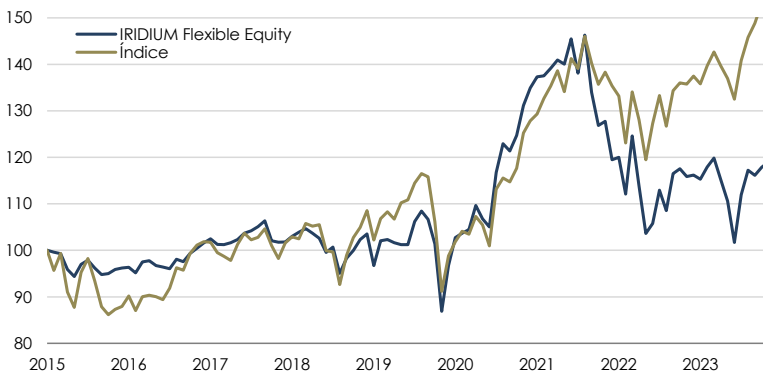
Comisiones

Gestión	0,20%
Resultados	No
Reembolso	No
Riesgo	0,05%

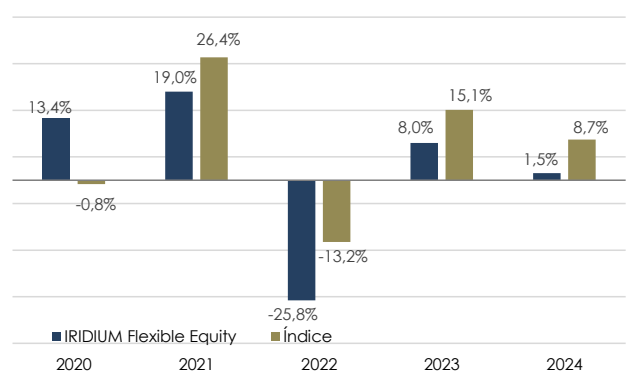
Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
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%	3,9%	-5,1%	5,9%	19,0%
2022	-8,4%	-5,3%	0,7%	-6,5%	0,5%	-6,6%	11,1%	-8,7%	-9,0%	2,1%	6,8%	-3,9%	-25,8%
2023	7,3%	0,9%	-1,4%	0,2%	-0,7%	2,3%	1,6%	-3,9%	-4,0%	-8,1%	10,1%	4,7%	8,0%
2024	-0,9%	1,5%	1,0%										1,5%

Gráfico en base 100



Rentabilidades anuales



Estadísticas	Acumulado	3 años	Anualizado	Volatilidad	Meses positivos	Máxima caída
Fimarge	19,0%	-9,3%	2,0%	14,2%	58,5%	-30,5%
Índice	58,5%	26,6%	5,4%	14,3%	56,6%	-21,7%

Otros datos de interés

TPM	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

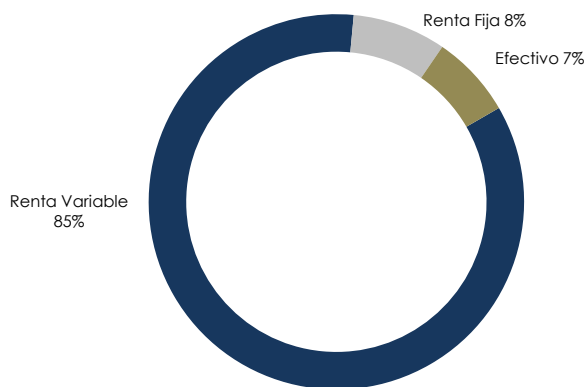
Índice: (70% STOXX 600) + (30% S&P 500 (€))

ASTRA SICAV-SIF Iridium Flexible Equity

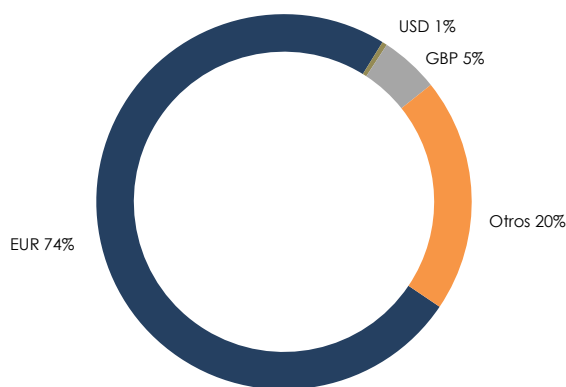
marzo 2024



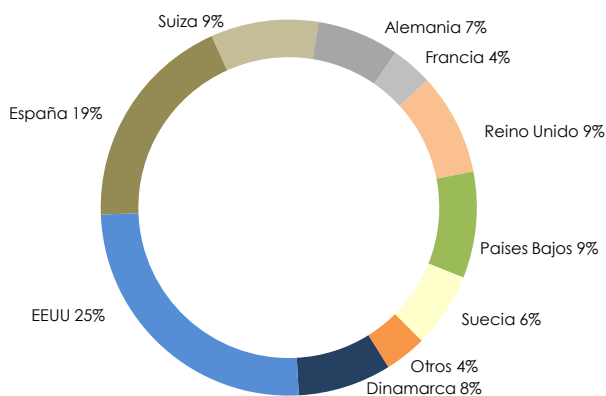
Distribución de Activos del Master Fund



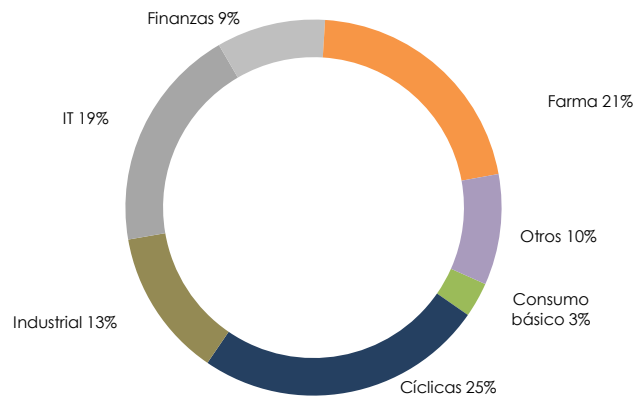
Distribución neta por divisas del Master Fund



Distribución geográfica (ex-IICs) del Master Fund



Distribución por sectores del Master Fund



Principales posiciones

Posición	Peso
Fimarge Fund International Equity Class A	99,9%
Cash	0,1%

Top - 10

100,0%

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.