



SIDICLEAR SICAV, SA

ISIN: ES0155734033

([Ver ficha CNMV](#))

Cód. Bloomberg: S1635

CIF: A83429795

Asesor: Luis García Langa

Gestora: Andbank Wealth Management ([ver folleto](#))

Depositaria: Inversis Banco

Auditora: Deloitte ([ver](#))

Valor Liquidativo: 6,65434

Patrim.: 13.756.329,27EUR

Nº Partícipes: 230

Inicio nueva política:
12/10/17

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Se trata de establecer una **cartera de inversión patrimonialista**, buscando obtener rentabilidades limitando los riesgos para el inversor (**volatilidad máxima inferior al 10%**). La estrategia se base en tres pilares:

- Inversión en fondos o ETFs:** Seleccionar riesgos, zonas y/o sectores e invertir en los mejores vehículos.
- Inversión directa en acciones:** Seleccionar acciones con fundamentales razonables e invertir en las que den señales de compra marcando un stop de protección. Máximo 25-30% de la cartera.
- Coberturas vía derivados:** Protecciones puntuales en momentos determinados para cubrir las posiciones en renta fija, variable o divisa.

RESUMEN: MERCADOS FINANCIEROS

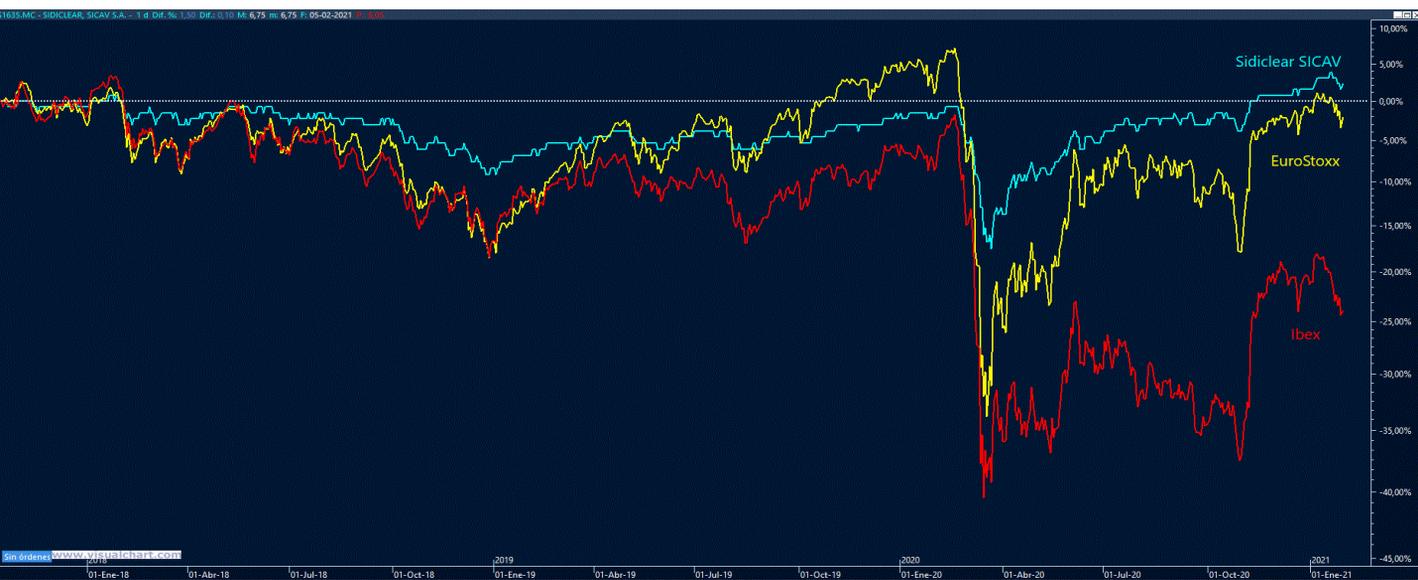
Tras unos primeros días en verde, el mes de enero se vio enturbiado por noticias negativas acerca de la COVID: vacunas y nuevas cepas fueron las protagonistas. En este escenario los valores cíclicos y defensivos volvieron a sufrir fuertes caídas a pesar de los buenos resultados empresariales

RESUMEN: OPERATIVA SIDICLEAR SICAV

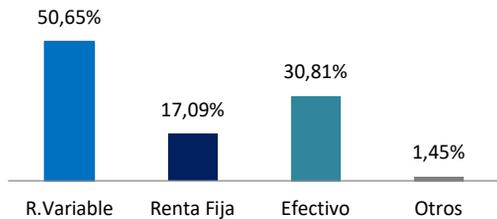
Aprovechando las fuertes caídas de valores cíclicos realizamos varias compras de acciones urante la última quincena de mes, especialmente en la última semana: Aena (ESP), L'Oreal (FRA) y BBVA (ESP). Además "intercambiamos" ETF de DAX (+13,52%) en plena resistencia por ETF de Ibex mucho más castigado y más cargado de valores cíclicos.

Datos de rentabilidad (de 12/10/2017 a 29/01/2021)

Activo	Enero	Acum. anual	1 año	3 años	Desde 12/10/17	Año 2020	Año 2019	Año 2018
Sidiclear SICAV	-0,10%	-0,10%	4,36%	1,65%	1,94%	4,00%	7,07%	-7,67%
Ibex	-3,92%	-3,92%	-17,19%	-25,61%	-24,51%	-15,45%	11,82%	-16,78%
Mitad Ibex	-1,96%	-1,96%	-8,60%	-12,81%	-12,25%	-7,73%	5,91%	-8,39%
EuroStoxx	-2,00%	-2,00%	-7,04%	-3,54%	-3,44%	-5,14%	24,78%	-16,00%
Mitad EuroStoxx	-1,00%	-1,00%	-3,52%	-1,77%	-1,72%	-2,57%	12,39%	-8,00%



Diversificación por riesgo



Distribución detallada por tipo de activo

Distribución detallada por tipo de activo	
FONDOS RENTA FIJA	16,92%
- Fondos Renta Fija C. Plazo	6,20%
- Fondos Renta Fija	8,64%
- Fondos Renta Fija Emergente	2,09%
FONDOS MIXTOS	19,47%
- Retorno Absol./ Flexibles/Alt.	19,47%
FONDOS RENTA VARIABLE	26,99%
- Fondos RV Europa	4,94%
- Fondos RV Japón	2,12%
- Fondos RV Emergente	3,06%
- Fondos RV Sectorial	12,53%
➤ <i>Materia Prima (Oro)</i>	1,10%
➤ <i>Inteligencia Artificial</i>	2,79%
➤ <i>Sostenibles</i>	5,17%
➤ <i>Sanidad</i>	2,08%
➤ <i>Asegurador</i>	1,38%
- Fondos RV Global	4,34%
INVERSIÓN DIRECTA EN RV	13,85%
-Inversión Directa RV Zona Euro	11,04%
-Inversión Directa RV Zona USA	2,81%
LIQUIDEZ (CC/REPOS)	22,77%
10 mayores posiciones	
Liquidez (incluye Repos)	30,81%
Parts. GAMCO-Merger Arbitrage-I	4,21%
Parts. Nordea I Euro Con BD-BI	3,96%
Parts. Evli Short Corp Bond-IB	3,36%
Parts. Candrian Bonds-Cred Opport-I-C	3,35%
Parts. DWS Concept Kaldemorgen-FC	3,24%
Parts. Oddo Avenir Euro-CN-EUR	3,21%
Parts. Fidentiis Tord-Iberia L/S-I	3,07%
Parts. Sextant Grand Large N	3,06%
Parts. Pictet TR Mandarin-HI	3,02%

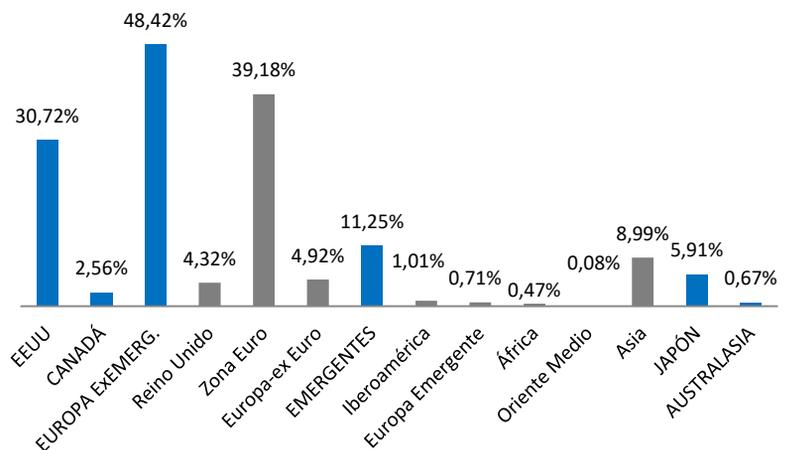
Calificación crediticia RF

AAA	12,09%
AA	5,83%
A	5,89%
BBB	22,44%
BB	33,44%
B	14,08%
Bajo B	1,20%
Sin Calificar	5,03%
No Disponible	0,00%

Vencimiento RF

Menos 1 año	68,93%
1 a 3	8,33%
3 a 5	9,62%
5 a 7	5,71%
7 a 10	4,29%
10 a 15	1,13%
15 a 20	0,22%
20 a 30	1,01%
Más de 30	0,77%
ND	0,00%

Distribución de la renta variable por zonas



Distribución de la RV por sectores

