

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: 6,86787

Patrim.: 14.668.303,37EUR

Nº Partícipes: 234

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

El mes de marzo ha sido bueno para las bolsas, especialmente para los valores más cíclicos que lo han hecho mejor que otros, como la tecnología. Al ser índices con este tipo de compañías copando las capitalizaciones más altas, Europa lo ha hecho mejor que otras bolsas. Por el lado contrario, mes muy negativo para la Renta Fija, sobre todo la más conservadora.

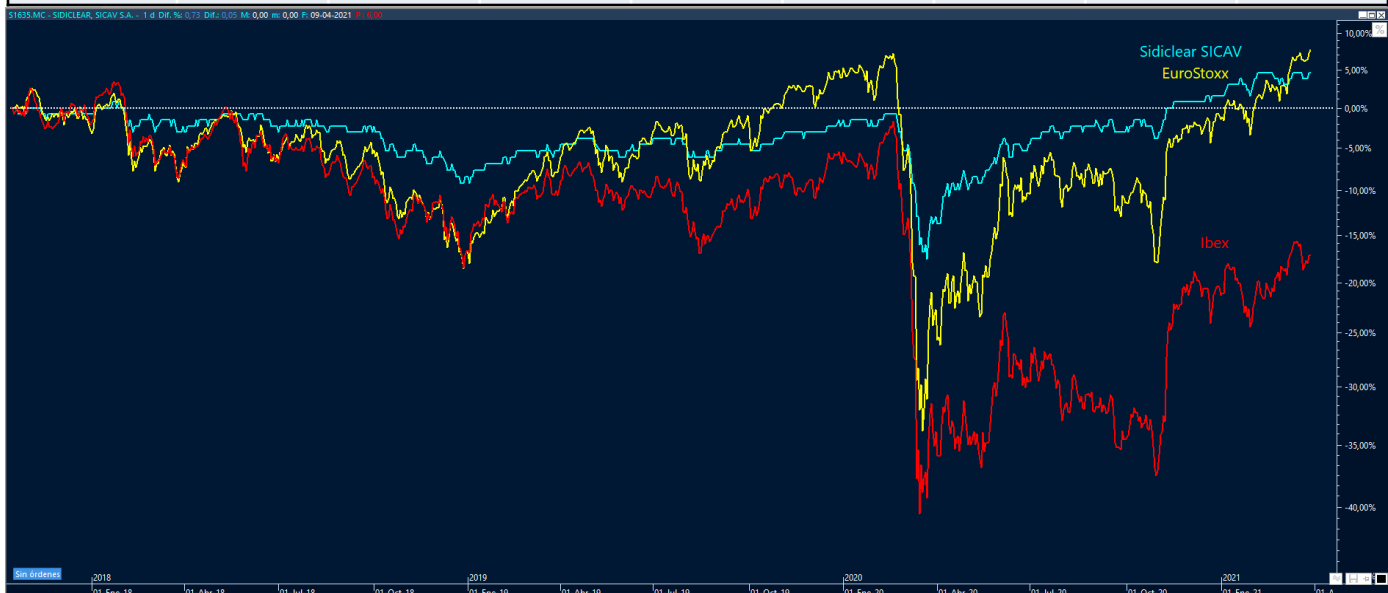
RESUMEN: OPERATIVA SIDICLEAR SICAV

En nuestra cartera hemos intentado optimizar este ciclo con la siguiente operativa:

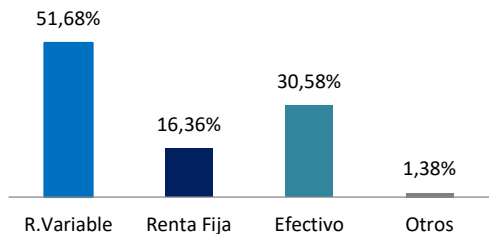
- Compras:** Fresenius Medical Care, Iberdrola, BASF, Melià, Adidas y ETF Global Clean Energy
- Ventas:** ETF de Ibex (+9,13%); Accor (+10,23%) y L'Oreal +7,29%.

Datos de rentabilidad (de 12/10/2017 a 31/03/2021)

Activo	Marzo	Acum. Anual	1 año	3 años	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Desde 12/10/17
Sidiclear SICAV	1,75%	3,11%	20,30%	7,60%	4,00%	7,07%	-7,67%	5,21%
Ibex	4,32%	6,27%	26,45%	-10,63%	-15,45%	11,82%	-16,78%	-16,50%
Mitad Ibex	2,16%	3,14%	13,22%	-5,31%	-7,73%	5,91%	-8,39%	-8,25%
EuroStoxx	7,78%	10,32%	40,63%	16,59%	-5,14%	24,78%	-16,00%	8,70%
Mitad EuroStoxx	3,89%	5,16%	20,31%	8,30%	-2,57%	12,39%	-8,00%	4,35%



Diversificación por riesgo



Distribución detallada por tipo de activo

Categoría	Porcentaje
FONDOS RENTA FIJA	15,89%
- Fondos Renta Fija C. Plazo	5,81%
- Fondos Renta Fija	8,08%
- Fondos Renta Fija Emergente	1,99%
FONDOS MIXTOS	19,41%
- Retorno Absol./ Flexibles/Alt.	19,41%
FONDOS RENTA VARIABLE	26,20%
- Fondos RV Europa	4,79%
- Fondos RV Japón	2,09%
- Fondos RV Emergente	2,97%
- Fondos RV Sectorial	11,88%
➤ <i>Materia Prima (Oro)</i>	0,95%
➤ <i>Inteligencia Artificial</i>	2,29%
➤ <i>Sostenibles</i>	5,27%
➤ <i>Sanidad</i>	1,93%
➤ <i>Asegurador</i>	1,43%
- Fondos RV Global	4,46%
INVERSIÓN DIRECTA EN RV	15,73%
-Inversión Directa RV Zona Euro	12,67%
-Inversión Directa RV Zona USA	3,06%
LIQUIDEZ (CC/REPOS)	22,77%

10 mayores posiciones

Posición	Porcentaje
Liquidez (incluye Repos)	22,77%
Parts. GAMCO-Merger Arbitrage-I	4,14%
Parts. Nordea I Euro Con BD-BI	3,70%
Parts. Pictet TR Mandarin-HI	3,38%
Parts. Evli Short Corp Bond-IB	3,16%
Parts. DWS Concept Kaldemorgen-FC	3,16%
Parts. Candrian Bonds-Cred Opport-I-C	3,15%
Parts. Oddo Avenir Euro-CN-EUR	3,13%
Accs. Berkshire Hathaway Inc-CI B	3,12%
Accs. Iberdrola S. A.	3,07%

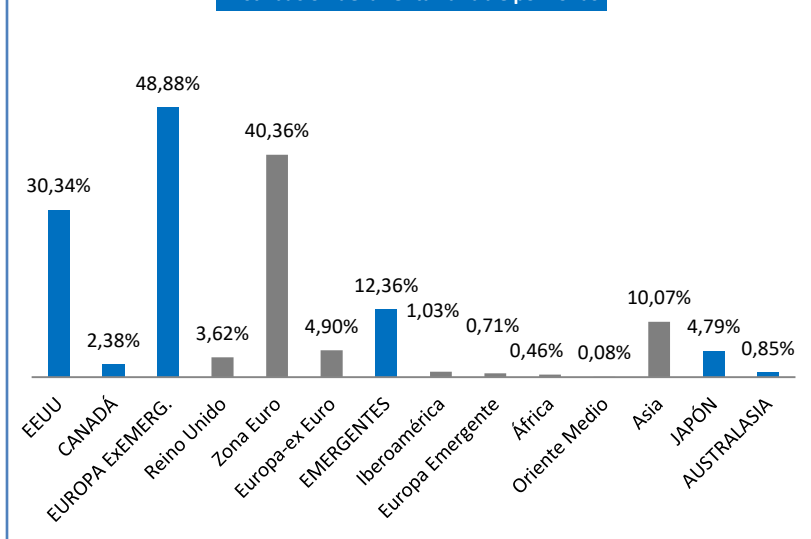
Calificación crediticia RF

Calificación	Porcentaje
AAA	11,41%
AA	5,65%
A	5,66%
BBB	21,03%
BB	32,72%
B	13,88%
Bajo B	1,20%
Sin Calificar	8,44%
No Disponible	0,00%

Vencimiento RF

Vencimiento	Porcentaje
Menos 1 año	71,07%
1 a 3	6,44%
3 a 5	9,52%
5 a 7	5,57%
7 a 10	4,57%
10 a 15	0,94%
15 a 20	0,28%
20 a 30	1,02%
Más de 30	0,59%
ND	0,00%

Distribución de la renta variable por zonas



Distribución de la RV por sectores

