

Nivell de Risc

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Política i Estratègia d'inversió

Aquest fons té com a objectiu aconseguir un creixement de capital a llarg termini mitjançant la inversió en una cartera d'instruments financers.

El fons (Feeder) podrà invertir exclusivament en el fons Sigma Investment House FCP-GLOBAL EQUITY, Class B Institutional (LU2375689663) (Master) que inverteix en una cartera diversificada de renda variable global seguint els criteris ambientals, socials i de governança (ESG). El fons promou característiques ambientals i socials en concordança amb l'article 8 del Reglament de la SFDR.

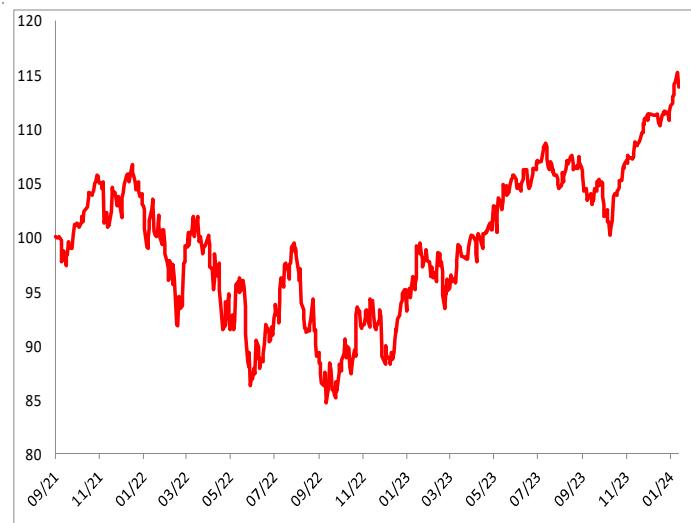
Dades identificatives

Data	31/01/2024
Categoría	Altres OIC
Classificació	Altres
Distribució/Capitalització	Capitalització
Divisa de referència	EUR
Núm. Registre AFA	0169
ISIN	AD0000500400
Data d'Inici	03/04/2023
Horitzó d'inversió	entre 5 i 7 anys
Perfil de l'inversor	No qualificat
Complexitat	No Complex
Domicili del fons	Andorra
Entitat gestora	Andorra Gestió Agricol Reig, SAU, SGOIC
Entitat dipositària	Andorra Banc Agricol Reig, SA
Entitat auditora	Deloitte Andorra Auditors i Assessors, SL
Comissió de Subscripció	0,00%
Comissió de Reemborsament	0,00%
Comissió de Depositaria	0,05% anual
Comissió de Gestió fixa	0,10% anual

Impostos indirectes no inclosos

Dades OIC

Patrimoni	9.467.883 €
Valor liquidatiu	92,04 €
Liquiditat	Diaria
Hora tall	12:00
Inversió mínima	0,0001 participacions

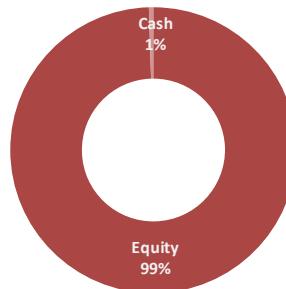
Evolució del fons (*)**Rendibilitats mensuals (*)**

	Gen	Feb	Març	Abr	Maig	Juny	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Des	YTD
2024	2,25%												2,25%
2023	7,81%	1,01%	2,81%	0,96%	2,25%	3,59%	2,21%	-1,61%	-2,83%	-2,21%	6,12%	3,28%	25,40%
2022	-2,50%	-5,06%	2,76%	-3,30%	-1,23%	-7,93%	9,37%	-4,85%	-7,43%	5,95%	5,08%	-5,92%	-15,61%
2021									-2,17%	4,60%	-1,22%	4,03%	5,15%

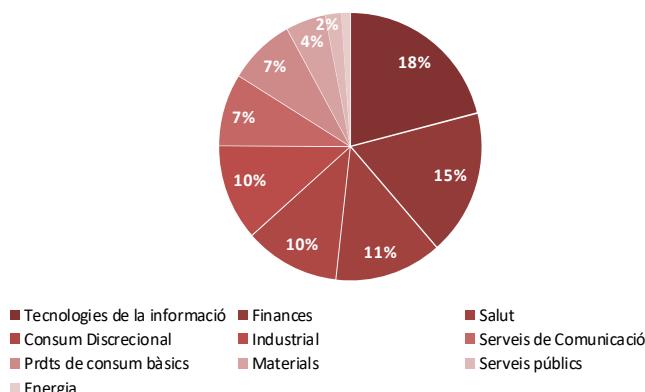
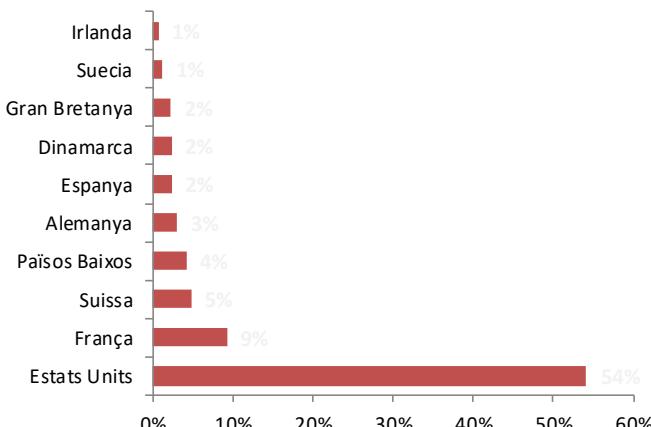
(*) Els rendiments fins al 03/04/2023 així com les dades de la cartera corresponen al fons SIH-Global Equity Class B LU2375689663

Dades Cartera (*)

Ratio Sharpe 1 any	1,28
Volatilitat 1 any	11,43%
Rendiments anualitzats	
1 any	19,53%
3 anys	NA
5 anys	NA
Màx Drawdown (1 any)	-7,96%
Nombre de posicions	83

Asset Allocation**10 Posicions principals**

Pos
META PLATFORMS I US
2,96%
MICROSOFT CORP US
2,87%
ALPHABET INC-CL US
2,56%
NVIDIA CORP US
2,45%
ASML HOLDING NV NA
2,21%
AMAZON.COM INC US
1,99%
ADOBE INC US
1,89%
LVMH MOET HENNES FP
1,82%
INTL BUSINESS MA US
1,75%
PAYPAL HOLDINGS US
1,71%

Distribució Sectorial**Distribució Geogràfica****Comentari de gestió**

Los mercados inician 2024 con ciertas dudas sobre los recortes de tipos de interés que se descontaron, quizá con demasiado optimismo, a finales del año anterior. Sin embargo, asistimos al inicio de la publicación de los resultados empresariales y un gran porcentaje de compañías consiguió batir las estimaciones. Como resultado, algunos de los principales índices se acercaron a sus máximos históricos o incluso los superaron. En Estados Unidos, durante la última reunión de la Fed, dejaron los tipos sin cambios y su presidente, Powell, mantuvo un tono más hawkish de lo esperado, descartando la posibilidad de hacer un primer recorte en marzo y advirtiendo que mantendrían los tipos altos el tiempo que sea necesario, hasta asegurar que la inflación desciende hacia el objetivo del 2%. La inflación interanual de Estados Unidos en diciembre fue del 3,4%, superior a la anterior y a la previsión. La Core fue del 3,9%, inferior a la anterior y superior a la previsión. En cuanto al PIB trimestral, se situó en 3,3%, inferior al anterior 4,9% y superior a la previsión. Por otro lado, el PMI manufacturero de diciembre se situó en 47,9 por debajo del anterior y la previsión. En Europa, el BCE también mantuvo los tipos sin cambios, tal y como se esperaba. Su presidenta, Lagarde, adoptó un tono más dovish, viendo pocas probabilidades de una recesión grave, pero advirtió que sería prematuro empezar a bajar los tipos ahora. La inflación interanual de la zona euro en diciembre se situó en 2,9%, superior a la anterior 2,4%. La Core en el 3,4%, inferior a la anterior e igual a la previsión. El PIB trimestral, se situó en el 0%, ligeramente superior a la previsión y la anterior..

Comportament del fons:

Empieza el año con fuerza para la mayoría de los índices, con la atención centrada en la publicación de resultados corporativos. A pesar de los mensajes de los banqueros centrales, reduciendo expectativas de bajadas de tipos, algunos de los principales índices volvían a sus máximos históricos. Así pues, el fondo SIH Global Equity cerraban un mes positivo, con una subida del +2.14%. El S&P 500 subió un +1.59%, el MsciWorld EUR un +2.91% y el Euro Stoxx 50 un +2.81%. Tras el buen comienzo de año, el fondo alcanza su máximo desde lanzamiento, a la vez que sigue manteniendo unos múltiplos de valoración muy atractivos. En cuanto al comportamiento sectorial del fondo, destacamos Information Technologies i Communication Services. Por el lado de la aportación positiva en empresas, destacamos: Nvidia +24.24% y ASML +17.09%, gracias a las buenas expectativas en el sector de semiconductores. Por el lado negativo nos encontramos con: Enphase -21.20%, ya que se enfriaron las expectativas de recortes de tipos para este año y Rockwell -18.42, a causa de una publicación de resultados por debajo de las estimaciones de mercado.