

Nivell de Risc



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 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 tot i que el seu objectiu no es una inversió sostenible pot invertir parcialment en actius que tenen un objectiu sostenible.

Dades identificatives

Data	31/10/2024
Categoria	FCP - OICVM
Classificació	Renda Variable Global
Política de distribució	Capitalització
Divisa de referència	USD
ISIN	LU2375689747
Ticker Bloomberg	SIHFGLU LX
Domicili del fons	Luxembourg
Entitat gestora	Andorra Gestió Agricol Reig, SAU, SGOIC
Data d'Inici	24/10/2021
Horitzó d'inversió	entre 5 i 7 anys
Perfil de l'inversor	No qualificat
Complexitat	No Complexe
Comissió de Gestió fixa	0,647%
Comissió d'èxit	9,00%

Dades del FCP

Patrimoni (Millions)	47,39 €
Valor liquidatiu	113,40 USD
Liquiditat	Diaria

Evolució del fons

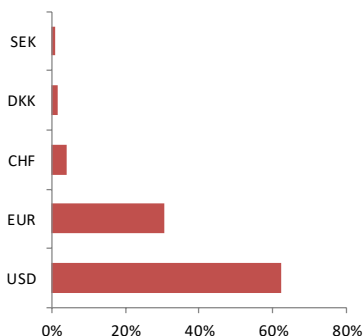


Dades Cartera

Ratio Sharpe 1 any	1,83
Volatilitat 1 any	10,08%
Rendiments anualitzats	
1 any	21,62%
3 anys	3,66%
5 anys	NA
Màx Drawdown (1 any)	-5,27%
Nombre de posicions	100

	Gen	Feb	Mar	Abr	Maij	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Des	YTD
2024	0,59%	2,81%	2,34%	-3,36%	4,59%	-0,26%	1,31%	3,98%	1,40%	-2,94%			10,60%
2023	9,57%	-1,44%	5,22%	2,82%	-1,11%	6,31%	3,21%	-3,37%	-5,57%	-2,94%	10,28%	4,43%	29,29%
2022	-4,09%	-5,19%	1,70%	-8,40%	0,19%	-10,24%	6,56%	-6,26%	-9,91%	6,77%	9,37%	-2,57%	-22,02%
2021										0,76%	-4,09%	5,23%	1,69%

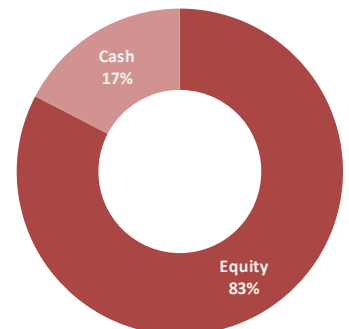
Distribució per divises



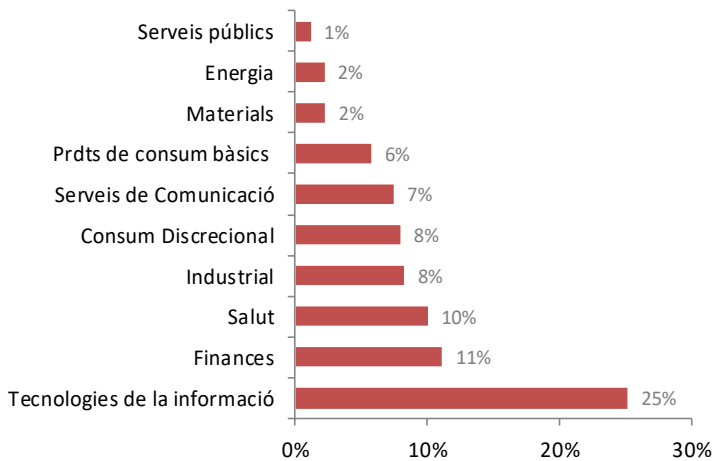
10 Posicions principals

	Pes
NVIDIA Corp	3,49%
Meta Platforms Inc	2,97%
Microsoft Corp	2,45%
Alphabet Inc	2,31%
Advanced Micro Devices Inc	1,80%
JPMorgan Chase & Co	1,76%
Dell Technologies Inc	1,64%
Broadcom Inc	1,62%
Adobe Inc	1,60%
Oracle Corp	1,56%

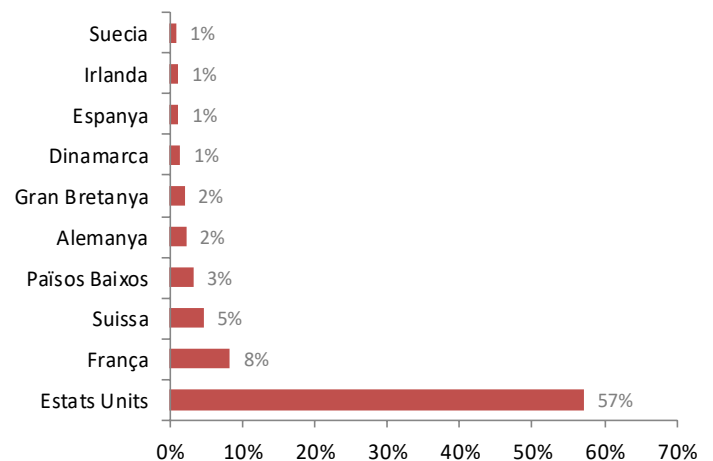
Asset Allocation



Distribució Sectorial



Distribució Geogràfica



Comentari de gestió

Este mes de octubre, se impuso la cautela a pesar de tener unos buenos resultados corporativos y unas buenas previsiones en líneas generales, a causa de las tensiones en Oriente Medio, las dudas respecto a la inflación y la incertidumbre de las elecciones de Estados Unidos. En Estados Unidos, algunos miembros de la Fed se mostraron más cautelosos con respecto a la hoja de flexibilización de tipos, debido a las dudas sobre un posible repunte de la inflación y a un mercado laboral más fuerte de lo esperado. Aun así, el Libro Beige reflejó la confianza de la mayoría de los miembros en una economía que seguirá siendo robusta. La inflación interanual de Estados Unidos en septiembre fue del 2,4% inferior a la anterior y superior a la previsión. La Core fue del 3,3%, superior a la anterior y a la previsión. En cuanto al PIB trimestral, se situó en 2,8%, inferior al anterior 3% y a la previsión. Por otro lado, el PMI manufacturero de septiembre se situó en 47,3 inferior al anterior y superior a la previsión. En Europa, el BCE efectuó su tercer recorte de tipos de 25 puntos básicos del año, dejando el facility deposit en el 3,25%. En la rueda de prensa posterior, la presidenta del BCE, Lagarde, reconoció la debilidad económica de la zona euro, pero descartó una recesión, y advirtió de un posible repunte de la inflación. La inflación interanual de la zona euro en septiembre se situó en 1,7%, inferior a la anterior. La Core en el 2,7%, inferior a la anterior e igual a la previsión. El PIB trimestral, se situó en el 0,4%, superior al anterior.

Comportament del fons:

En octubre, vimos buenos comienzos a principios de mes, pero finalmente los mercados bursátiles corrigieron al ajustarse las expectativas de menores recortes de los tipos de interés, por parte de los inversores. Llevando a los principales índices a cerrar el mes en negativo. Así pues, el fondo SIH Global Equity también cerró el mes en negativo, con una bajada del -0.45%. El S&P 500 bajo un -1%, el Msci World NTR EUR subió un +0.76% y el Euro Stoxx 50 bajo un -3.46%. Tras cierta volatilidad en el mercado, el fondo sigue manteniendo unos múltiplos de valoración muy razonables. En cuanto al comportamiento sectorial del fondo, destacamos Energy y Communication Services. Por el lado de la aportación positiva en empresas, destacamos: Texas Pacific +31.79%, tras una nueva adquisición en el Pérmico, y Booking +11%, al elevar sus previsiones para todo el año y superar las expectativas de los analistas. Por el lado negativo nos encontramos con: Enphase -26.50% y First Solar -22%, debido a la incertidumbre en el sector por la posible victoria de Trump y a que presentaron resultados por debajo de las estimaciones.