

Descripción General

Objetivo

Indalia Finanzas es una sicav con un enfoque de rentabilidad absoluta, que persigue un objetivo básico, conseguir rendimientos positivos anualmente tratando de batir el Eonia mas 250 p.b, optimizando el binomio rentabilidad/riesgo.

Características

Indalia tiene sus motores de rentabilidad en la gestión activa de: renta fija internacional, renta variable internacional, divisas y activos de gestión absoluta. Para conseguir los objetivos se invierte de manera permanentemente al menos el 50% de los activos en productos de renta fija y monetarios. La posición en renta variable será de al menos el 10%. El objetivo de nuestra asignación flexible es minimizar los riesgos de fluctuación del capital buscando las mejores fuentes de rentabilidad.

Información General

Gestora: UBS Gestión, S.G.I.I.C., S.A
Depositario: UBS Europe SE, sucursal España
Auditora: PricewaterhouseCoopers, S.L.
Asesora: Gestione de Finanzas EAFI S.L

Fecha inicio: 01/01/2010
Patrimonio: 4.676.100.43 €
Val. Liq. actual: 6,10333

Liquidez: Diaria
Suscripción: D + 2
Reembolso: D + 2
Cotización: Mercado Alternativo Bursátil
Enfoque geográfico inversión: Global

Comisiones del vehículo

Comisión de asesoramiento: 0,75%
Comisión de gestión y depositaria: 0,35%

Performance Fee: 10%

La comisión por rendimiento es del 10% sobre la rentabilidad neta superior al 3%.

Comentario del asesor

Abril ha sido un mes de relativa calma en los mercados financieros hasta los resultados de las elecciones francesas. La victoria de Macron sobre Le Pen, y el posterior apoyo de los otros partidos europeístas a su candidatura final, tuvo un efecto positivo en los mercados de renta variable que reaccionaron con fuerza tras los resultados. A partir de ese día, con subidas cercanas al 3%, los índices europeos volvieron a pararse. Por otro lado, desde un punto de vista técnico, tenemos las lecturas de volatilidad más bajas en más de 10 años, de hecho tenemos valores similares a 2007, año donde se comenzó a ver los primeros coletazos de la gran crisis financiera. Los índices de renta variable mundial han subido de media un 1% este mes. La renta fija también se ha apreciado aunque de manera más modesta.

Indalia ha obtenido una rentabilidad neta en marzo del 0,45%. La rentabilidad en 2017 asciende a un 1,72% neto.

La sicav se ha comportado de manera óptima este mes, han aportado rentabilidad todas las patas de la estrategia de la cartera. La parte de renta variable se ha comportado bien, las acciones de contado han tenido un rendimiento relativo superior al mercado. Mantenemos las posiciones inalteradas, ahora mismo tenemos en cartera Indra, Bankia y Wynn Resort. Cerramos las posiciones cortas tácticas que teníamos en SP500, la semana previa a las elecciones francesas, coincidiendo con los mínimos de mercado de ese mes en USA.

Seguimos los mercados de cerca para aprovechar las posibles oportunidades que consideremos que ofrezcan un buen binomio Rentabilidad/Riesgo para los intereses de la cartera, aunque ahora y después de los niveles alcanzados por los índices de renta variable, nuestro sesgo va a ser de ir reduciendo el riesgo, para intentar volver a posicionarnos en una posible corrección.

Rentabilidades por periodos

(a 30/04/2017)

	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2017	2016	2015	2014	Desde Inicio
Indalia Finanzas Sicav	0,45%	1,36%	2,20%	2,34%	1,72%	0,04%	2,78%	3,49%	24,33%
Volatilidad 360 días	2,05%								

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010.

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 30/04/2017)

Periodo 01/01/2010 a 30/04/2017



30 Abril 2017

Rent. 2017. **+1,72%** Volatilidad 2,05%

Desglose cartera por tipo de activos

RF corto plazo	31,53%
Liquidez/Act. Monetario	28,62%
RF Retorno Absoluto	15,26%
RV Retorno Absoluto	10,01%
RV Global	6,89%
RF Global	3,22%
Oro	2,43%
RF Inv. Grade	2,00%

Cartera a 30/04/2017

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	24,33%
Rentabilidad Anualizada	3,21%
Volatilidad 1 año	2,05%
Mejor mes	4,64%
Peor mes	-3,28%
% mes positivos	69,32%
% mes negativo	30,68%
Subida media	0,72%
Bajada media	-0,80%

Desde 01/01/2010 a 30/04/2017

Rentabilidad mensual detalle

(a 30/04/2017)

Periodo 01/01/2010 a 30/04/2017

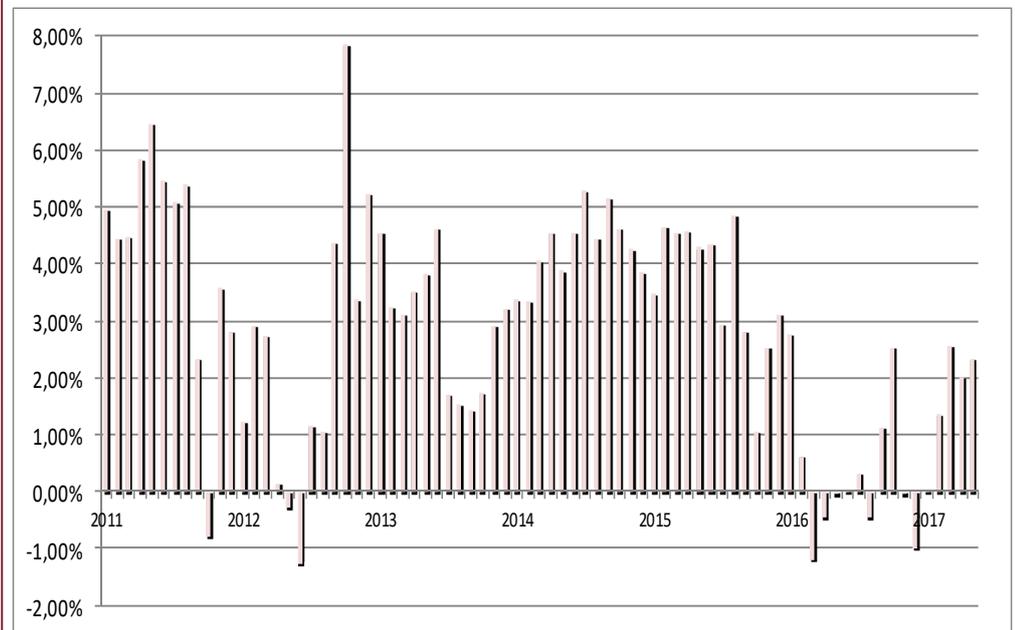
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2010	0,27%	0,56%	0,73%	0,07%	0,99%	0,04%	0,60%	-0,19%	0,03%	0,28%	-0,95%	2,53%	4,95%
2011	-0,26%	0,62%	2,08%	0,68%	0,02%	-0,36%	0,91%	-3,28%	-3,07%	4,64%	-1,71%	0,96%	1,24%
2012	1,39%	0,47%	-0,52%	0,26%	-0,97%	2,07%	0,81%	0,05%	0,43%	0,14%	0,14%	0,28%	4,55%
2013	0,07%	0,34%	-0,10%	0,58%	-0,19%	-0,83%	0,64%	-0,08%	0,74%	1,31%	0,47%	0,44%	3,40%
2014	0,03%	1,07%	0,36%	-0,07%	0,48%	-0,10%	-0,22%	0,64%	0,20%	0,97%	0,06%	0,06%	3,49%
2015	1,20%	0,95%	0,40%	-0,33%	0,51%	-1,51%	1,70%	-1,40%	-1,53%	2,42%	0,64%	-0,26%	2,78%
2016	-0,98%	-0,86%	1,15%	0,12%	0,52%	-1,19%	0,92%	0,19%	-0,14%	-0,16%	-0,31%	0,79%	0,04%
2017	0,35%	0,32%	0,59%	0,45%									1,72%

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 30/04/2017)

Periodo 01/01/2010 a 30/04/2017



Rolling rentabilidad a 12 meses: Rentabilidad obtenida por un partcipe a 12 meses vista en distintos espacios temporales

Perfil del inversor tipo

La estrategia de la sicav es idónea para inversores que busquen rentabilidades positivas independientemente de las circunstancias de mercado, y que traten de obtener retornos superiores al activo libre de riesgo en 250 p.b. anualmente.

El enfoque flexible de la estrategia permite la regulación a la exposición en activos de riesgo para intentar lograr el objetivo de inversión. No obstante, la rentabilidad no esta asegurada y