

Descripción General de la sicav

Objetivo sicav

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 de la sicav

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 Bank S.A
 Auditora: PricewaterhouseCoopers, S.L.
 Asesora: Gestione de Finanzas EAFI S.L

Fecha inicio: 01/01/2010
 Patrimonio: 4.562.244,93€
 Val. Liq. actual: 5,99767€
 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

Y finalizó 2015. Este año será recordado por el comienzo de la QE Europea, que impulsó los índices de renta variable y renta fija en el 1er trimestre del año. A partir de ahí: **volatilidad**, enésimo rescate de Grecia, incertidumbre sobre la economía china, y cerrábamos el año con la primera subida de tipos en EEUU desde 2006. También tenemos que resaltar el colapso de las materias primas, cotizando algunas por debajo de su coste de producción, esto ha hecho tambalearse a las economías netamente exportadoras. Los índices de renta variable han fluctuado de +/-20% en año, y como ejemplo nuestro Ibex 35 se ha dejado un **-7,15%** en 2015.

En este ambiente "hostil" para la inversión financiera, Indalia Finanzas Sicav se anota un **2,78%** de rentabilidad neta de gastos. Prácticamente el 75% de la rentabilidad ha venido por nuestro sistema de inversión táctica. La parte estratégica ha estado más expuesta a los vaivenes del mercado. Hemos batido nuestro objetivo de rentabilidad del Eonia+2,50% en un año muy complicado, por lo que estamos satisfechos con el resultado obtenido. Para 2016 esperamos más volatilidad, y que nuestro sistema táctico siga aportando rentabilidad a la cartera.

Rentabilidades por periodos

(a 31/12/15)

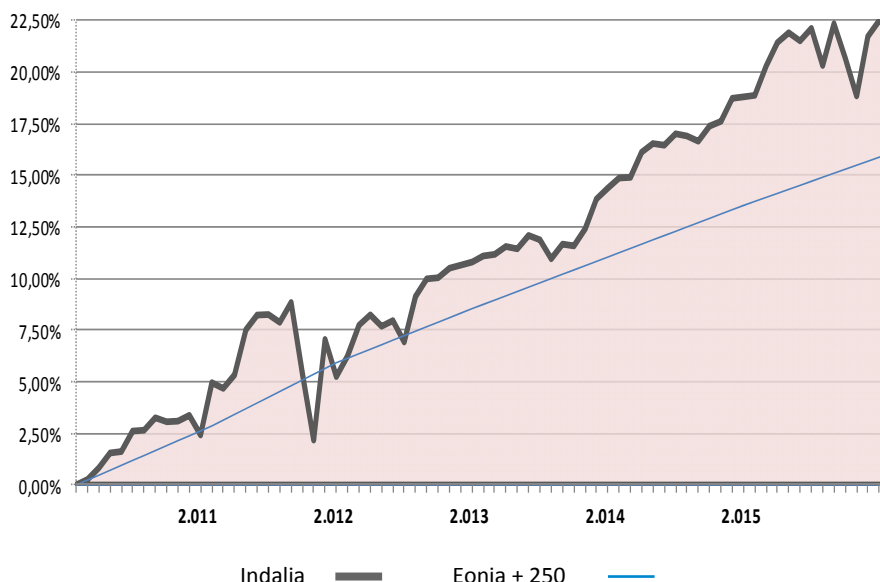
| | 1 mes | 3 mes | 6 mes | 1 año | 2015 | 2014 | Desde Inicio |
|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------|
| Indalia Finanzas Sicav | -0,26% | 2,80% | 1,54% | 2,78% | 2,78% | 3,49% | 22,21% |
| Volatilidad 360 días | 4,45% | | | | | | |

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 31/12/15)

Periodo 01/01/2010 a 31/12/2015



INDALIA FINANZAS SICAV

ISIN: ES0115075030

Entidad Asesora: Gestione de Finanzas EAFI, S.L



31 Diciembre 2015

Rent. 2015. **+2,78%** Volatilidad 4,37%

www.gestiondefinanzas.com

Desglose cartera por tipo de activos

| | |
|-------------------------|--------|
| RF Corto plazo | 27,26% |
| RV Retorno Absoluto | 20,92% |
| Liquidez/Act. Monetario | 19,88% |
| RF Retorno Absoluto | 15,82% |
| RV Global | 11,38% |
| RF Global | 3,05% |
| RF Inv. Grade | 1,69% |

Cartera a 31/12/2015

Datos estadísticos

| | |
|---------------------------|--------|
| Rentabilidad desde Inicio | 22,18% |
| Rentabilidad Anualizada | 3,40% |
| Volatilidad 1 año | 4,45% |
| Mejor mes | 4,64% |
| Peor mes | -3,28% |
| % mes positivos | 70,83% |
| % mes negativo | 29,17% |
| Subida media | 0,75% |
| Bajada media | -0,85% |

Desde 01/01/2010 a 31/12/2015

Rentabilidad mensual detalle

(a 31/12/15)

Periodo 01/01/2010 a 31/12/2015

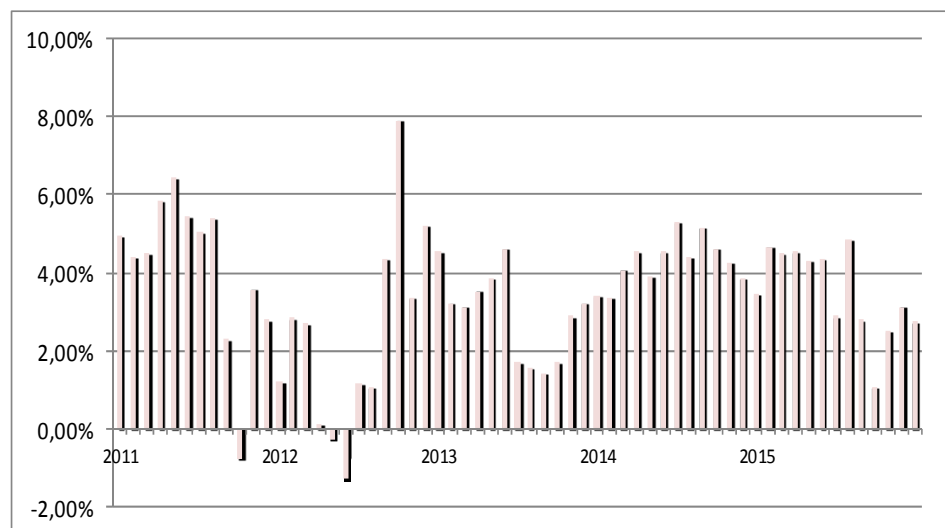
| | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sept | Oct | Nov | Dec | Anual |
|------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|
| 2010 | 0,27% | 0,56% | 0,73% | 0,07% | 0,99% | 0,04% | 0,60% | -0,19% | 0,03% | 0,28% | -0,95% | 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% |

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/12/15)

Periodo 01/01/2010 a 31/12/2015



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 se recomienda un horizonte mínimo de inversión de uno a tres año para contrastar el valor de la estrategia dentro de la cartera del inversor.

GESTIONE DE FINANZAS EAFI S.L. B-04713988. Oficial EAFI CNMV nº Reg. 56.

El presente informe no presta asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso al presente informe debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que éstas no han sido tomadas en cuenta para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario.

Este documento tiene carácter informativo, y ha sido elaborado por Gestione de Finanzas EAFI S.L. con la finalidad de proporcionar a sus clientes información general a la fecha de emisión del informe. Ni el presente documento ni su contenido constituyen una recomendación de inversión.

El contenido del presente documento así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaboradas por Gestione de Finanzas EAFI S.L. y están basadas en informaciones de carácter público. Gestione de Finanzas no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa o indirecta que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. El inversor tiene que tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.