

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

Fecha inicio: 01/01/2010
Patrimonio: 4.707651,20€
Val. Liq. actual: 6,02124
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

Empezamos 2017 con el mismo tono que dejamos 2016, priman los eventos políticos a los eventos económicos. La investidura de D. Trump ha estado marcada por los decretos ejecutivos que firmó tras la toma de posesión. Obviamente, estas decisiones políticas tendrán su impacto en materia económica y en los mercados financieros globales. Nuestra postura en este asunto es ir adaptando la política de inversión tácticamente, sin hacer fuertes movimientos estratégicos en el corto plazo, por la imposibilidad y dificultad de prever el impacto de esta toma de decisiones en el futuro.

Dicho esto, los datos macro han sido sólidos, el PMI manufacturero global ha alcanzado la cota máxima de febrero de 2014, lo que indica, según datos de JP Morgan, que el PIB global podría crecer entre un 3% y un 3.50%. Estamos asistiendo a una subida fuerte de las inflaciones de distintos países, quizá el periodo de tipos bajos haya llegado a su fin.

Los índices globales de RV han avanzado este mes en torno al 1%, sobre todo por la aportación de la RV emergente y la RV USA. La bolsa europea ha tenido resultados mixtos, el IBEX 35 ha perdido un -0.39% en Enero. Los tipos se han mantenido estables después del fuerte repunte de Diciembre.

Indalia ha sumado una rentabilidad neta positiva del +0.35% este mes. La sicav se ha visto favorecida por la aportación positiva de la inversión en oro, RV retorno absoluto y RV Europea.

Durante este mes hemos aumentado nuestra exposición a RV en un 1%, hemos comprado contado de EON y Banco Sabadell. No hemos realizado más cambios a nivel estratégico en la cartera. Desde un punto de vista táctico nuestro sistema de posicionamiento en el corto plazo no ha ofrecido señales de entrada.

Rentabilidades por periodos (a 31/01/2017)

	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2017	2016	2015	2014	Desde Inicio
Indalia Finanzas Sicav	0,35%	0,83%	0,71%	1,38%	0,35%	0,04%	2,78%	3,49%	22,66%
Volatilidad 360 días	2,94%								

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio (a 31/01/2017)

Periodo 01/01/2010 a 31/01/2017



31 Enero 2017

Rent. 2017. **+0,35%** Volatilidad 2,92%

Desglose cartera por tipo de activos

RF corto plazo	31,83%
Liquidez/Act. Monetario	24,41%
RF Retorno Absoluto	15,33%
RV Europa	11,16%
RV Retorno Absoluto	9,70%
RF Global	3,13%
Oro	2,52%
RF Inv. Grade	1,98%

Cartera a 31/01/2017

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	22,66%
Rentabilidad Anualizada	3,07%
Volatilidad 1 año	2,94%
Mejor mes	4,64%
Peor mes	-3,28%
% mes positivos	68,24%
% mes negativo	31,76%
Subida media	0,73%
Bajada media	-0,80%

Desde 01/01/2010 a 31/01/2017

Rentabilidad mensual detalle

(a 31/01/2017)

Periodo 01/01/2010 a 31/01/2017

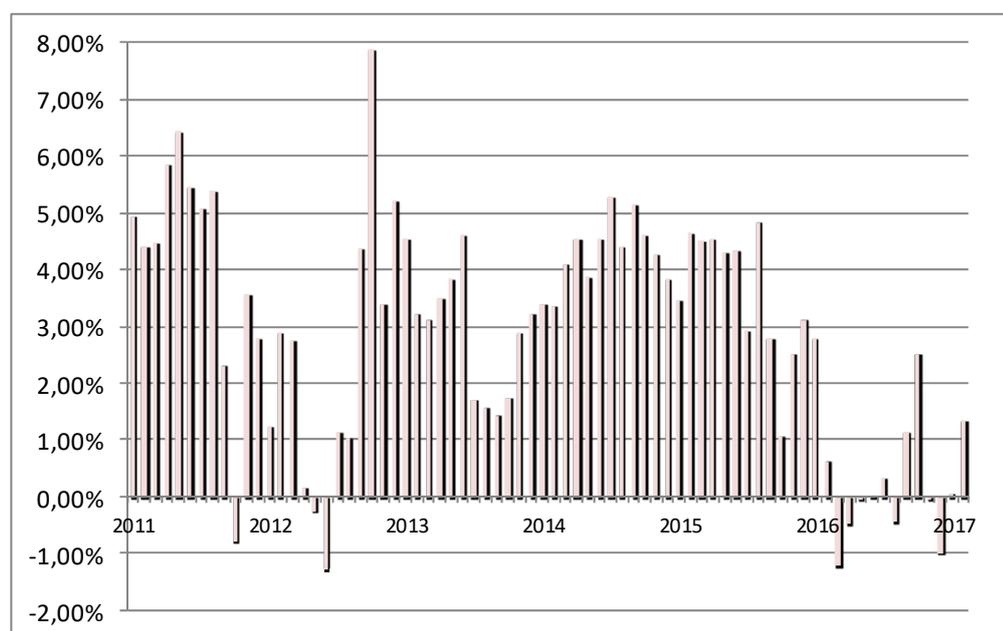
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2010	0,27%	0,56%	0,73%	0,07%	0,99%	0,04%	0,60%	-0,19%	0,03%	0,28%	-0,95%	2,53%	4,95%
2011	-0,26%	0,62%	2,08%	0,68%	0,02%	-0,36%	0,91%	-3,28%	-3,07%	4,64%	-1,71%	0,96%	1,24%
2012	1,39%	0,47%	-0,52%	0,26%	-0,97%	2,07%	0,81%	0,05%	0,43%	0,14%	0,14%	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%												0,35%

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/01/2017)

Periodo 01/01/2010 a 31/01/2017



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

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.