

31 Julio 2016

Rent. 2016. **-0,32%** Volatilidad 5,04%

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: 4.699.111,51
Val. Liq. actual: 5,97833
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 finaliza el mes post-brexit. En general el mercado ha sido alcista, corrigiendo el fuerte descenso del día posterior a la votación. Todos los índices de renta variable mundial y de renta fija han recuperado durante este mes, en el rabioso corto plazo se va difuminando el efecto devastador del referéndum de salida de la UE por parte de Inglaterra. De hecho, el índice de mayor capitalización de UK, FTSE 100 está en niveles superiores al día del voto, en un +5.73%, los índices de más pequeña capitalización y más locales en UK no han tenido igual suerte y se han apreciado menos. Por el contrario la Libra Esterlina ha sufrido una importante depreciación, que casualmente favorece la inversión en UK por parte del inversor extranjero. Los primeros indicadores económicos post-referéndum no han sido muy favorables, seguiremos de cerca los acontecimientos del mercado.

Mes favorable para los intereses de la cartera, tanto los activos de renta fija como los de renta variables han aportando rentabilidades positivas al conjunto de la inversión. Indalia se ha apreciado en un **+0.92%** neto de rentabilidad, dejando la rentabilidad anual en un **-0,32%** neta. Hemos subido en un 1% nuestra exposición directa en renta variable europea, bajando la renta variable de retorno absoluto, con esto nuestra exposición en renta variable asciende al 11.36% de la cartera. Este mes no hemos realizado ninguna operación con nuestro sistema de posicionamiento táctico. Históricamente el sistema de posicionamiento táctico ha tomado posiciones en los meses de Agosto y Septiembre, por lo que estaremos muy atentos al mercado en época estival.

Rentabilidades por periodos

(a 31/07/16)

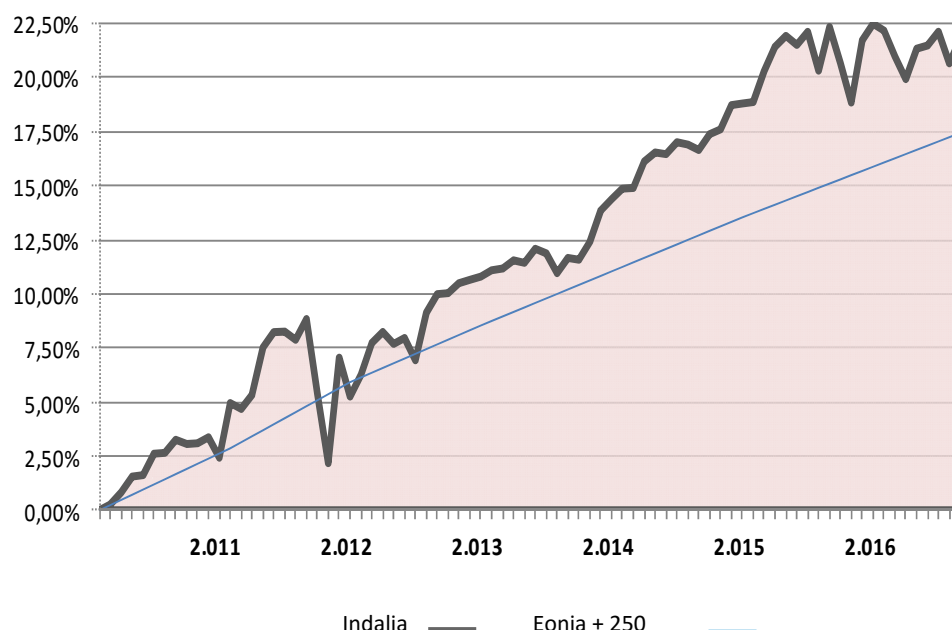
	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2016	2015	2014	Desde Inicio
Indalia Finanzas Sicav	0,92%	0,25%	0,67%	-0,45%	-0,32%	2,78%	3,49%	21,79%
Volatilidad 360 días	5,04%							

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 31/07/16)

Periodo 01/01/2010 a 31/07/2016



31 Julio 2016

Rent. 2016. **-0,32%** Volatilidad 5,04%

Desglose cartera por tipo de activos

RF Corto plazo	26,70%
Liquidez/Act. Monetario	26,49%
RV Retorno Absoluto	14,50%
RF Retorno Absoluto	16,08%
RV Global	11,36%
RF Global	2,89%
RF Inv. Grade	2,00%

Cartera a 31/07/2016

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	21,79%
Rentabilidad Anualizada	2,84%
Volatilidad 1 año	5,04%
Mejor mes	4,64%
Peor mes	-3,28%
% mes positivos	69,62%
% mes negativo	30,38%
Subida media	0,75%
Bajada media	-0,87%

Desde 01/01/2010 a 31/07/2016

Rentabilidad mensual detalle

(a 31/07/16)

Periodo 01/01/2010 a 31/07/2016

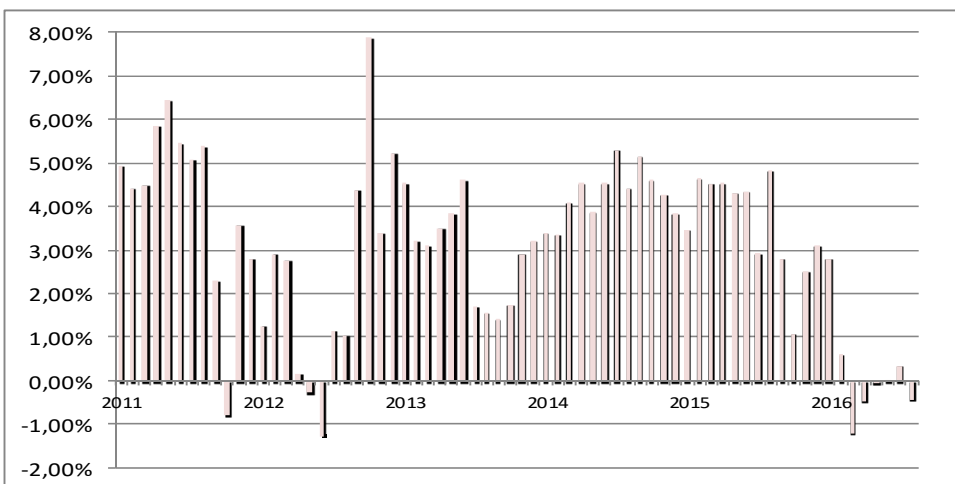
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2010	0,27%	0,56%	0,73%	0,07%	0,99%	0,04%	0,60%	-0,19%	0,03%	0,28%	-0,95%	2,53%	4,95%
2011	-0,26%	0,62%	2,08%	0,68%	0,02%	-0,36%	0,91%	-3,28%	-3,07%	4,64%	-1,71%	0,96%	1,24%
2012	1,39%	0,47%	-0,52%	0,26%	-0,97%	2,07%	0,81%	0,05%	0,43%	0,14%	0,14%	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%						-0,32%

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/07/16)

Periodo 01/01/2010 a 31/07/2016



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.