

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: 4.698.407,29 €
Val. Liq. actual: 6,07655 €

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

Mes de caídas en la renta variable, especialmente en Europa, corrigiendo parcialmente el impulso alcista de los 4 primeros meses del año, el E.Stoxx50 retrocedió un -3,17%, y el Ibex35 un -4%. Por su parte, la Renta Fija, también ha tenido retroceso, sobre todo los tramos con duración más larga. Parte de estos movimientos han estado motivados por la acciones de los Bancos Centrales. La Reserva Federal americana ha subido tipos. A final de mes, el Banco Central Europeo ha cambiado el tono de su mensaje, anunciando que esta próximo su ajuste de balance, y que el fantasma de la deflación se aleja. Esto ha conllevado un pequeño aumento de la volatilidad en los mercados, especialmente la última semana de mes. Por su parte el cambio Euro dólar ha marcado su máximo anual al cruzarse por encima de 1,14 € por \$.

Indalia cierra el mes con una rentabilidad negativa del -0,39% dejando la rentabilidad neta de la sicav en 2017 en 1,27%.

Los movimientos de este mes han sido los siguientes. En la parte estratégica de la cartera, aprovechando las caídas en RV durante este periodo, hemos aumentado el peso en Renta variable por un 2,50% de exposición. Dicho esto nuestro peso en RV directo, vía acciones y fondos de inversión, asciende a 9,66%. Las demás posiciones estratégicas se han mantenido estables. Este mes no hemos tomado posiciones de contado. Por su parte, el sistema de posicionamiento táctico nos ha dado señal de compra, y procedimos a comprar futuros del E.Stoxx50 por un 7,5% de exposición, esta posición se gestionara activamente.

Rentabilidades por periodos

(a 30/06/2017)

| | 1 mes | 3 mes | 6 mes | 1 año | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | Desde Inicio |
|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------|
| Indalia Finanzas Sicav | -0,39% | 0,00% | 1,27% | 2,59% | 1,27% | 0,04% | 2,78% | 3,49% | 23,78% |
| Volatilidad 360 días | 1,93% | | | | | | | | |

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 30/06/2017)

Periodo 01/01/2010 a 30/06/2017



30 Junio 2017

Rent. 2017. **+1,27%** Volatilidad 1,93%

Desglose cartera por tipo de activos

| | |
|-------------------------|---------------|
| RF corto plazo | 32,31% |
| Liquidez/Act. Monetario | 24,46% |
| RF Retorno Absoluto | 15,76% |
| RV Retorno Absoluto | 10,22% |
| RV Global | 9,66% |
| RF Global | 3,25% |
| Oro | 2,35% |
| RF Inv. Grade | 2,05% |

RV EUROPA Futuros **7,50%**

Cartera a 30/06/2017

Datos estadísticos

| | |
|---------------------------|---------------|
| Rentabilidad desde Inicio | 23,78% |
| Rentabilidad Anualizada | 2,87% |
| Volatilidad 1 año | 1,93% |
| Mejor mes | 4,64% |
| Peor mes | -3,28% |
| % mes positivos | 67,78% |
| % mes negativo | 32,22% |
| Subida media | 0,72% |
| Bajada media | -0,76% |

Desde 01/01/2010 a 30/06/2017

Rentabilidad mensual detalle

(a 30/06/2017)

Periodo 01/01/2010 a 30/06/2017

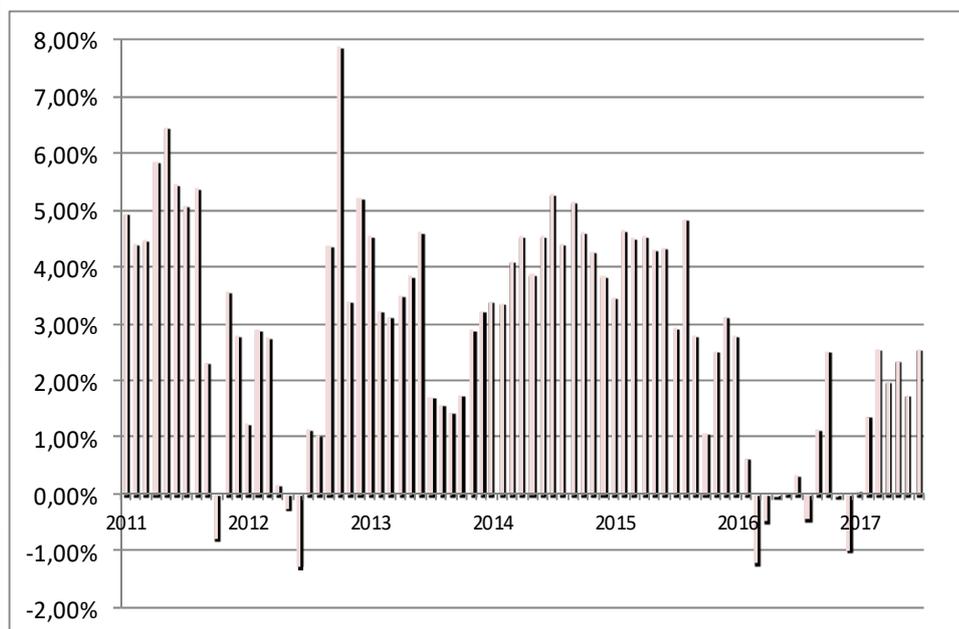
| | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sept | Oct | Nov | Dec | Anual |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 2010 | 0,27% | 0,56% | 0,73% | 0,07% | 0,99% | 0,04% | 0,60% | -0,19% | 0,03% | 0,28% | -0,95% | 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% | -0,06% | -0,39% | | | | | | | 1,27% |

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 30/06/2017)

Periodo 01/01/2010 a 30/06/2017



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.