

# INDALIA FINANZAS SICAV

ISIN: ES0115075030

Entidad Asesora: Gestione de Finanzas EAFI, S.L



Mayo 2015

Rent. 2015. **2,73 %** Volatilidad 2,92 %

www.gestiondefinanzas.com

## 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: 4.691.447,77€  
Val. Liq. actual: 5,99473€  
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

Durante el mes de mayo los mercados de renta variable europeos encontraron un suelo a corto plazo, no obstante la situación es delicada, el acuerdo sobre la refinanciación de la deuda Griega tarda en llegar, y los tenedores de bonos griegos e inversores en general se impacientan. El escenario político tampoco es muy halagüeño en Europa. Los recientes resultados en las elecciones locales españolas, hacen pensar que será muy complicado que un partido tenga el poder suficiente para continuar con las reformas estructurales que han hecho que España, probablemente, sea el país de la Unión que más crezca este año. Las bolsas españolas reaccionaron con un 2% de caídas el día siguiente de los comicios. Además, los datos económicos en EEUU son mixtos, parece que la economía no es tan sólida como creemos y la subida de tipos de la FED podría esperar. Desde nuestro punto de vista, todo esto puede hacer que haya ciertas turbulencias en los mercados las próximas semanas. Veremos si el efecto de las compras del BCE puede aplacar todas las dudas sobre Grecia y su deuda.

La cartera ha sumado un **0,51%** de rentabilidad neta durante este mes. Hemos aprovechado las caídas para incrementar nuestra posición estable en renta variable en un 5%, y llevarla hasta el 12,42% de la cartera, nuestra intención es que si se producen caídas adicionales vamos a incrementar otro 2,5%. Mantenemos nuestra visión prudente de la parte de renta fija y evitamos exponernos a duración en cartera. Nuestro sistema táctico no ha aportado rentabilidad en este mes.

## Rentabilidades por periodos

(a 31/05/15)

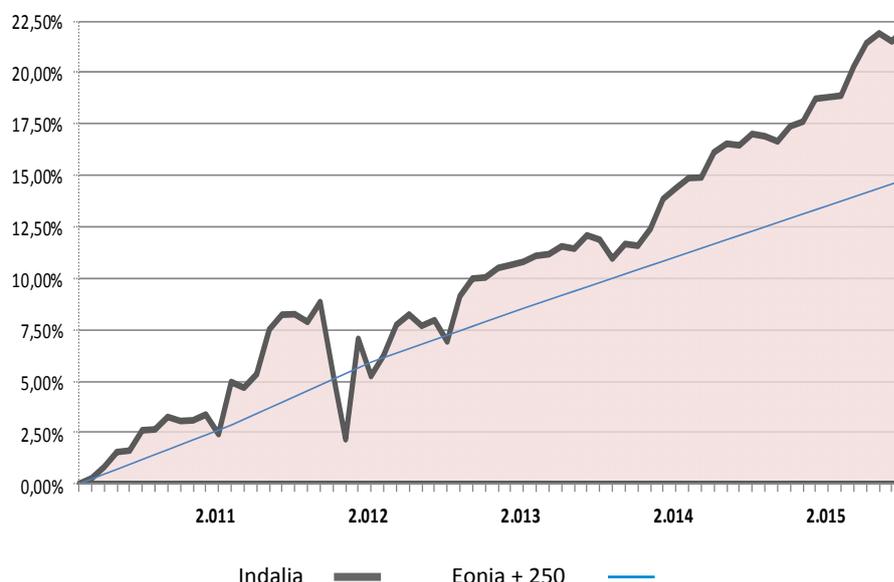
	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2015	Desde Inicio
Indalia Finanzas Sicav	0,51%	0,57%	2,79%	4,36%	2,73%	22,12%
Volatilidad 360 días			2,92%			

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

## Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 31/05/15)

Periodo 01/01/2010 a 31/05/2015



# INDALIA FINANZAS SICAV

ISIN: ES0115075030

Entidad Asesora: Gestione de Finanzas EAFI, S.L



Mayo 2015

Rent. 2015. **2,73 %** Volatilidad 2,92 %

www.gestiondefinanzas.com

## Desglose cartera por tipo de activos

RF Corto plazo	26,51%
RV Retorno Absoluto	20,51%
Liquidez/Act. Monetario	19,91%
RV Global	12,42%
RF Retorno Absoluto	12,06%
RF Mixta	3,76%
RF Global	3,16%
RF Inv. Grade	1,67%

Cartera a 31/05/2015

## Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	21,51%
Rentabilidad Anualizada	4,60%
Volatilidad 1 año	2,92%
Mejor mes	4,64%
Peor mes	-3,28%
% mes positivos	73,44%
% mes negativo	26,56%
Subida media	0,70%
Bajada media	-0,78%

A 31/05/2015

## Rentabilidad mensual detalle

(a 31/05/15)

Periodo 01/01/2010 a 31/05/2015

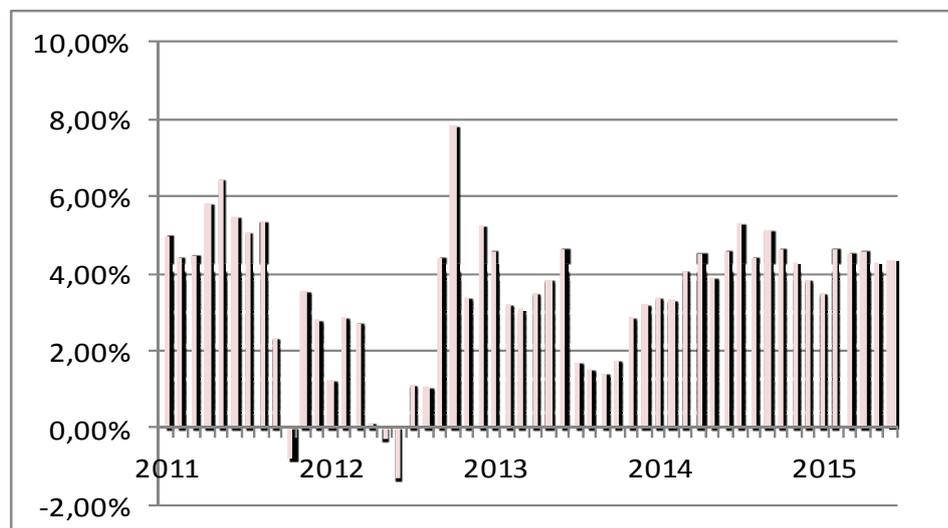
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2010	0,27%	0,56%	0,73%	0,07%	0,99%	0,04%	0,60%	-0,19%	0,03%	0,28%	-0,95%	2,53%	4,95%
2011	-0,26%	0,62%	2,08%	0,68%	0,02%	-0,36%	0,91%	-3,28%	-3,07%	4,64%	-1,71%	0,96%	1,24%
2012	1,39%	0,47%	-0,52%	0,26%	-0,97%	2,07%	0,81%	0,05%	0,43%	0,14%	0,14%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

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010

## Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/05/15)

Periodo 01/01/2010 a 31/05/2015



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.