

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: 4.673.454,76€
Val. Liq. actual: 6,099889

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 este mes todo el foco de atención se ha centrado en el desenlace de las presidenciales francesas. Finalmente se cumplieron los pronósticos y Macron fue elegido presidente de la Republica. En esta situación, el MSCI World en €, índice representativo de la renta variable mundial, perdió un -1%. Por su parte el IBEX 35, ha consolidado niveles y se ha anotado un +1,58% en este mes. En general, los índices de renta fija en moneda local se han apreciado, aunque no ha sido así si lo convertimos a divisa de referencia euro. El mercado de materias primas ha experimentado una fuerte volatilidad en mayo, especialmente el petróleo, moviéndose más de un 10% de máximos a mínimos.

Indalia cierra el mes con una rentabilidad negativa del -0,06% dejando la rentabilidad neta de la sicav en 2017 en 1,66%.

Durante el mes hemos mantenido la parte estratégica de la cartera inalterada. Sin embargo, si hemos hecho movimientos en nuestra inversión táctica de renta variable de contado. Cerramos la posición de Indra, 0,33% de peso en la cartera, al activarse el Stop profit de seguridad de la posición. Se ha cerrado parcialmente la posición en Wynn Resort (0,19% peso) al alcanzar está nuestro primer punto de beneficio objetivo. Por otro lado, hemos comprado la americana Sprouts Farmer, por un 0,51% de la cartera, empresa dedicada a la venta de productos frescos vegetales a través de distintos canales de distribución por ejemplo Amazon. Además se abrió posición del 0,70% de la cartera sobre Latinoamérica a través de un ETF cotizado en USD. Previo a las elecciones finales francesas compramos volatilidad, que aun mantenemos en cartera. Nuestro sistema de posicionamiento táctico sobre índices no ha dado señales en Mayo.

Rentabilidades por periodos

(a 31/05/2017)

	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2017	2016	2015	2014	Desde Inicio
Indalia Finanzas Sicav	-0,06%	0,98%	2,47%	1,75%	1,66%	0,04%	2,78%	3,49%	24,26%
Volatilidad 360 días	2,03%								

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 31/05/2017)

Periodo 01/01/2010 a 31/05/2017



31 Mayo 2017

Rent. 2017. **+1,66%** Volatilidad 2,03%

Desglose cartera por tipo de activos

RF corto plazo	32,17%
Liquidez/Act. Monetario	26,37%
RF Retorno Absoluto	15,61%
RV Retorno Absoluto	10,26%
RV Global	7,76%
RF Global	3,22%
Oro	2,50%
RF Inv. Grade	2,05%

Cartera a 31/05/2017

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	24,26%
Rentabilidad Anualizada	3,18%
Volatilidad 1 año	2,03%
Mejor mes	4,64%
Peor mes	-3,28%
% mes positivos	68,54%
% mes negativo	31,46%
Subida media	0,72%
Bajada media	-0,77%

Desde 01/01/2010 a 31/05/2017

Rentabilidad mensual detalle

(a 31/05/2017)

Periodo 01/01/2010 a 31/05/2017

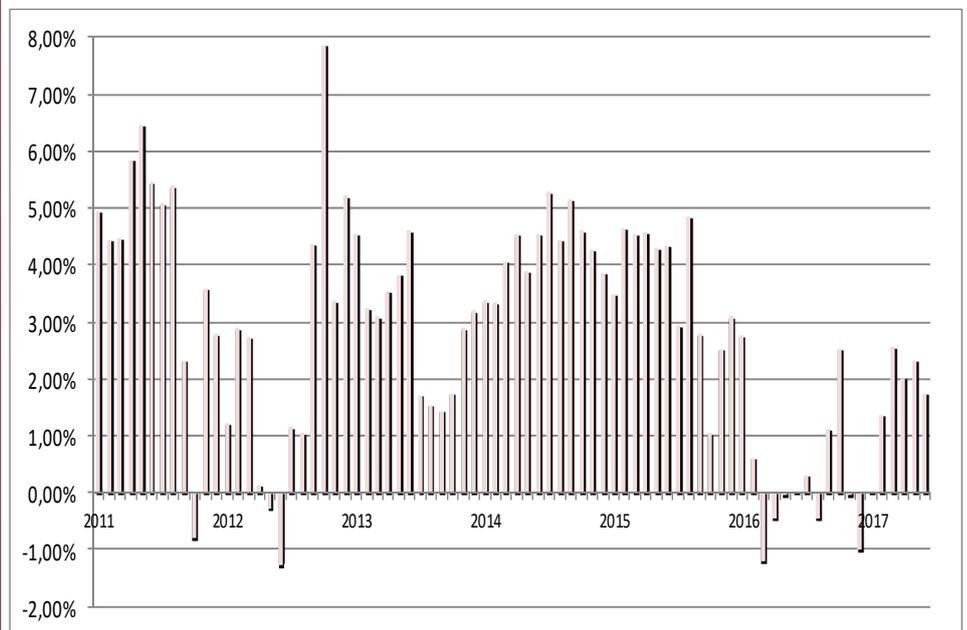
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2010	0,27%	0,56%	0,73%	0,07%	0,99%	0,04%	0,60%	-0,19%	0,03%	0,28%	-0,95%	2,53%	4,95%
2011	-0,26%	0,62%	2,08%	0,68%	0,02%	-0,36%	0,91%	-3,28%	-3,07%	4,64%	-1,71%	0,96%	1,24%
2012	1,39%	0,47%	-0,52%	0,26%	-0,97%	2,07%	0,81%	0,05%	0,43%	0,14%	0,14%	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%								1,66%

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/05/2017)

Periodo 01/01/2010 a 31/05/2017



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.