

30 Septiembre 2018

Rent. 2018. **-0,74%** Volatilidad 1,75%

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: Deloitte

Asesora: Gestione de Finanzas EAFI S.L

Fecha inicio: 01/01/2010

Patrimonio: 5.155.188,05€

Val. Liq. actual: 6,06131€

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

El mes de Septiembre empezó con un aumento de volatilidad, especialmente en los mercados europeos. Esta volatilidad se fue atenuando a medida que el mes fue pasando, pero a final de mes, a causa de los presupuestos italianos, desviados de la recomendación de Bruselas, tensó de nuevo los mercados financieros. Por su parte Usa, se mantuvo estable durante todo el mes, la escalada de las tensiones comerciales con China apenas hicieron mella en sus mercados, ayudados en parte por el cierre del acuerdo comercial con México y Canadá de manera satisfactoria. Los mercados emergentes han ido consolidando niveles y recuperando terreno en Septiembre, especialmente la zona de Latinoamérica. Los inversores empiezan a diferenciar los países con problemas estructurales con los que no los tienen, y desde niveles de mínimos históricos sus divisas se están estabilizando.

La cartera cierra septiembre apreciándose un 0,08% dejando la rentabilidad neta de gastos en el año en un -0,74%.

Durante Septiembre hemos mantenido las posiciones estratégicas de la cartera estables. Nuestros esfuerzos han estado centrados en gestionar el posicionamiento táctico de la cartera, nuestro sistema de inversión ha dado entrada. Tomamos posiciones en Europa por un 6.50% de la cartera, cerrando la posición antes de acabar el mes con beneficio. Esta operativa nos ha permitido compensar las ligeras pérdidas de la parte estratégica de la cartera y cerrar el mes en positivo. La volatilidad está aumentando, y aunque esto haga que el valor de la inversión pueda tener fluctuaciones, a corto plazo es donde realmente creemos que podemos aportar valor a la cartera.

Rentabilidades por periodos

(a 30/09/2018)

	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2018	Desde Inicio
Indalia Finanzas Sicav	0,08%	0,26%	-0,71%	-0,86%	-0,74%	23,48%
Volatilidad 360 días			1,75%			

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 30/09/2018)

Periodo 01/01/2010 a 30/09/2018



30 Septiembre 2018

Rent. 2018. **-0,74%** Volatilidad 1,75%

Desglose cartera por tipo de activo

Liquidez/Act. Monetario	25,23%
RF Retorno Absoluto	21,45%
RF corto plazo	21,24%
RV Retorno Absoluto	11,57%
RV Global	10,94%
RF Global	7,58%
RF Inv. Grade	1,88%

Cartera a 30/09/2018

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	23,48%
Rentabilidad Anualizada	2,36%
Volatilidad 1 año	1,79%
Mejor mes	4,64%
Peor mes	-3,28%
% mes positivos	64,76%
% mes negativo	35,24%
Subida media	0,69%
Bajada media	-0,69%

Desde 01/01/2010 a 30/09/2018

Rentabilidad mensual detalle

(a 30/09/2018)

Periodo 01/01/2010 a 30/09/2018

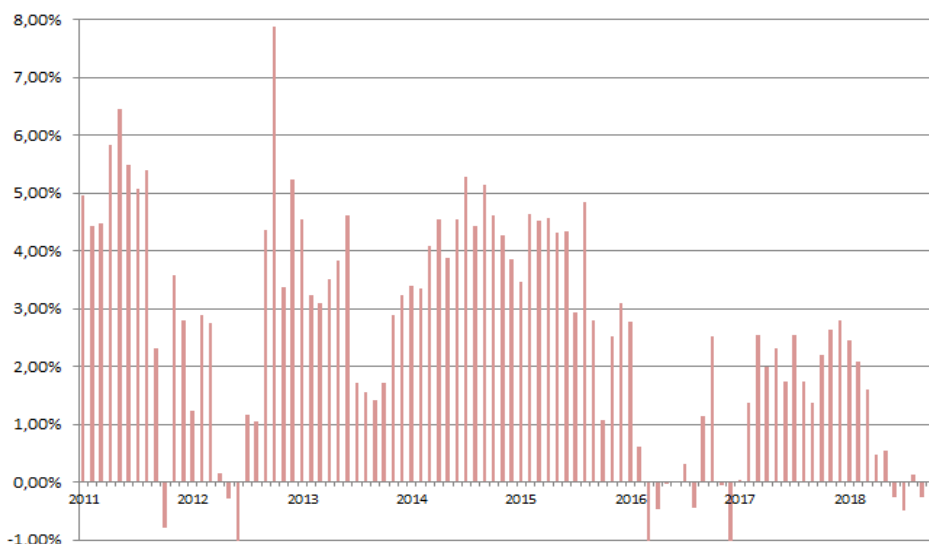
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2010	0,27%	0,56%	0,73%	0,07%	0,99%	0,04%	0,60%	-0,19%	0,03%	0,28%	-0,95%	2,53%	4,95%
2011	-0,26%	0,62%	2,08%	0,68%	0,02%	-0,36%	0,91%	-3,28%	-3,07%	4,64%	-1,71%	0,96%	1,24%
2012	1,39%	0,47%	-0,52%	0,26%	-0,97%	2,07%	0,81%	0,05%	0,43%	0,14%	0,14%	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%	0,11%	-0,17%	0,69%	0,27%	-0,15%	-0,25%	1,78%
2018	0,68%	-0,17%	-0,54%	0,52%	-0,85%	-0,63%	0,73%	-0,56%	0,08%				-0,74%

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 30/09/2018)

Periodo 01/01/2010 a 30/09/2018



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.