

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: 4.725.681,82€
Val. Liq. actual: 5,9970€
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

Febrero volvió a ser un buen mes para los mercados de renta variable global, que continuaron recuperando terreno después del 4º trimestre de 2018. La situación económica se mantiene estable, mostrando datos de desaceleración más propios de un ciclo maduro que de un inicio de recesión económica, por esta razón los mercados de países desarrollados obtuvieron un mejor comportamiento relativo que los mercados emergentes, si bien ambos fueron positivos. El mercado descuenta un acuerdo próximo en las disputas comerciales entre EE.UU y China, nosotros creemos que aunque con casi toda probabilidad se cerrará este acuerdo, puede haber un "tira-afloja" que haga que la volatilidad vuelva por momentos a los mercados, en nuestra opinión debemos aprovecharlo, para puntualmente bajar exposición a riesgo, y luego volver a tomarla. En la renta fija, los precios han caído ligeramente dado que los tipos han ido aumentando tanto en Europa como en EEUU. Los diferenciales de crédito han seguido estrechándose y han permitido sumar rentabilidad a los bonos corporativos y sobre todo al crédito de alta rentabilidad (HY).

La cartera se ha apreciado en Febrero un +0.37%, quedando la rentabilidad neta en 2019 en +2.75%.

Hemos rebalanceado ligeramente la parte de renta variable de retorno absoluto, bajando el peso en Europa e incrementándolo a una exposición mas global, por un 2%. Respecto al posicionamiento táctico hemos cerrado las posiciones alcistas que nos quedaban en Japón. Y se ha activado el sistema por la parte bajista, implementando recomendaciones de venta en Europa, por un 3,42% de la cartera, y en EEUU por un 2,72%. Con esto la exposición a renta variable pasa a un 11% aprox. Esta posiciones se seguirán de forma muy dinámica.

Rentabilidades por periodos

(a 28/02/2019)

	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2019	Desde Inicio
Indalia Finanzas Sicav	0,37%	1,21%	-0,98%	-2,29%	2,75%	22,16%
Volatilidad 360 días	2,94%					

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 28/02/2019)

Periodo 01/01/2010 a 31/01/2019



28 Febrero 2019

Rent. 2019. **2,75%** Volatilidad 2,94%

Desglose cartera por tipo de activo

Liquidez/Act. Monetario	24,77%
RF Retorno Absoluto	20,74%
RF corto plazo	18,59%
RV Retorno Absoluto	12,20%
RV Global	11,31%
RF Global	10,40%
RF Inv. Grade	2,07%
Táctico RV EE.UU*	-2,72%
Táctico RV Europa*	-3,44%

Cartera a 28/02/2019

*Peso en cartera, consume parte de la liquidez

Rentabilidad desde Inicio	22,16%
Rentabilidad Anualizada	3,48%
Volatilidad 1 año	2,94%
Mejor mes	4,64%
Peor mes	-3,28%
% mes positivos	63,64%
% mes negativo	36,36%
Subida media	0,71%
Bajada media	-0,73%

Datos estadísticos

Datos a 31/01/2019

Rentabilidad mensual detalle

(a 28/02/2019)

Periodo 01/01/2010 a 28/02/2019

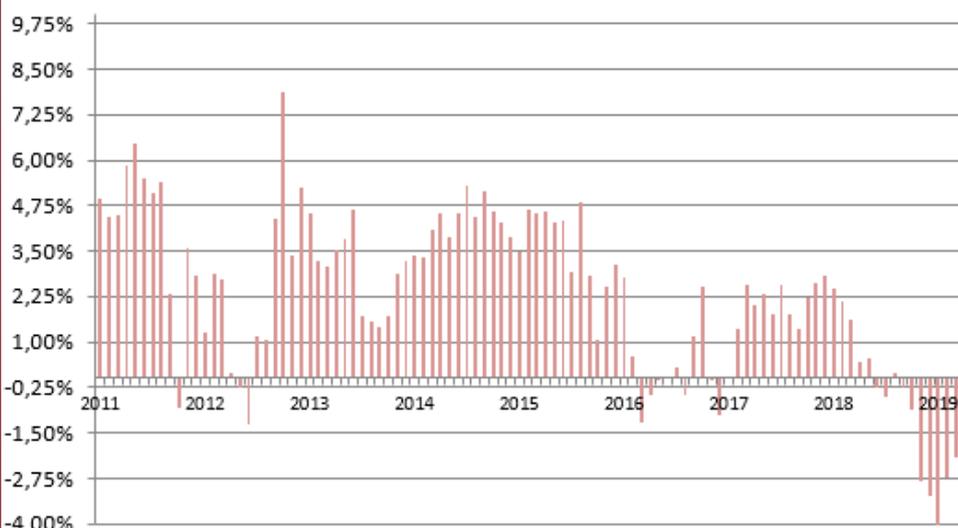
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2010	0,27%	0,56%	0,73%	0,07%	0,99%	0,04%	0,60%	-0,19%	0,03%	0,28%	-0,95%	2,53%	4,95%
2011	-0,26%	0,62%	2,08%	0,68%	0,02%	-0,36%	0,91%	-3,28%	-3,07%	4,64%	-1,71%	0,96%	1,24%
2012	1,39%	0,47%	-0,52%	0,26%	-0,97%	2,07%	0,81%	0,05%	0,43%	0,14%	0,14%	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%	-1,72%	-0,51%	-1,45%	-4,42%
2019	2,37%	0,37%											2,75%

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 28/02/2019)

Periodo 01/01/2010 a 28/02/2019



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.