

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 EAF S.L

Fecha inicio: 01/01/2010
Patrimonio: 6.644.665,09 €
Val. Liq. actual: 6,04356 €
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 febrero donde los mercados de renta variable acabaron planos de manera general, después de un fuerte desempeño en los primeros 15 días de mes. Y donde la renta fija si perdió enteros, fundamentalmente ocasionados por los temores a que la inflación vuelva de manera contundente ante una recuperación económica mas abrupta de lo esperado. Los tipos a largo en USA subieron de manera importante. En renta variable, se observa, después de muchos meses como los valores Value subieron y los valores Growth retrocedieron de manera importante, especialmente a partir de la segunda mitad del mes de febrero. Este movimiento es muy importante a nivel de Asset Allocation y debemos seguirlo muy de cerca. En las próximas semanas, si esta tendencia sigue su curso empezaremos a rotar paulatinamente nuestra cartera hacia valores y estrategias más Value.

La cartera cierra el mes prácticamente lateral, dejándose un -0,15% en el mes, y situando la rentabilidad neta en 2021 en un -0,04%.

Ante los fuertes movimientos de la curva de tipos de interés a largo plazo hemos hecho un rebalanceo de la parte estratégica en renta fija de la cartera. Hemos vendido un 4% de la cartera de bonos gubernamentales USA a largo plazo, también hemos vendido un 3.50% de la cartera de corporativo americano y un 3.50% en corporativo europeo. Por otro lado, hemos utilizado esta liquidez para comprar un 1% de la cartera en bonos asiáticos, 1,5% en renta fija retorno absoluto USA, un 3% en High Yield americano a corto plazo, y otro 3% en bonos ligados a la inflación USA. En el lado de la renta variable, mantenemos estable la cartera, si bien creemos que vamos a girar un poco sesgo de la misma a Value. En la parte del contado de Renta variable hemos comprado STMicroelectronics por un 0,25% de la cartera. Cerramos febrero con un 22,50% de renta variable total en cartera.

Rentabilidades por periodos

(a 28/02/2021)

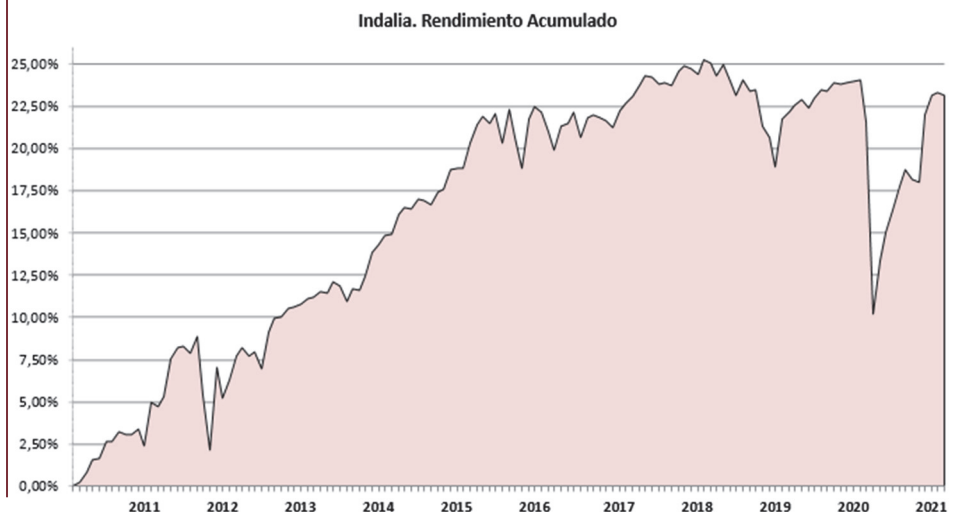
	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2021	Desde Inicio
Indalia Finanzas Sicav	-0,15%	0,90%	3,71%	1,24%	-0,04%	23,12%
Volatilidad 360 días	4,77%					

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 28/02/2021)

Periodo 01/01/2010 a 28/02/2021



28 Febrero 2021

Rent. 2021 **-0,04%** Vol 1 año 4,77%

Desglose cartera por tipo de activo

RF Global	29,10%
RV Global	23,71%
RF Retorno Absoluto	22,66%
RF Corto plazo €	17,20%
Liquidez/Activos monetarios	7,34%

Cartera a 28/02/2021

*Los derivados restan liquidez vía garantías.

Datos estadísticos

Rentabilidad en el año	-0,04%
Rentabilidad desde Inicio	23,12%
Rentabilidad Anualizada	1,89%
Volatilidad 1 año	4,77%
Mejor mes	4,64%
Peor mes	-9,22%
% mes positivos	64,66%
% mes negativo	35,61%
Subida media	0,73%
Bajada media	-0,88%

Datos a 28/02/2021

Rentabilidad mensual detalle

(a 28/02/2021)

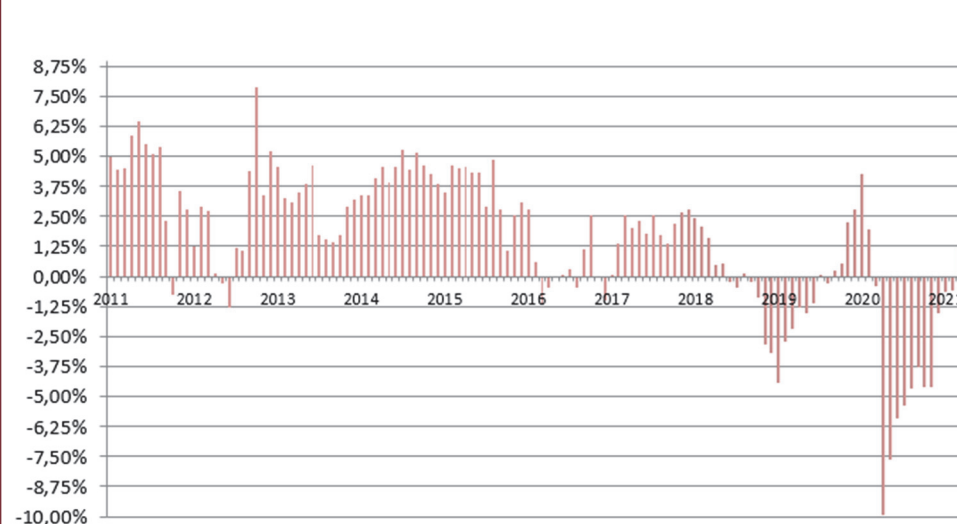
Periodo 01/01/2010 a 28/02/2021

	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%	0,35%	0,25%	-0,40%	0,51%	0,42%	-0,07%	0,39%	-0,09%	0,10%	0,05%	4,26%
2020	0,08%	-1,98%	-9,22%	2,89%	1,47%	1,06%	1,19%	0,84%	-0,42%	-0,13%	3,22%	0,93%	-0,63%
2021	0,11%	-0,15%											-0,04%

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 01/01/2010

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 28/02/2021)



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 EAF S.L. B-04713988. Oficial EAF 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 EAF 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 EAF 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.