

Renta4 Ohana Europe, F.I.

31/01/2018



Descripción del fondo

El fondo Ohana Europe es un fondo multiestrategia mixto sobre activos de renta variable y renta fija cotizados de la zona euro. La exposición del fondo a renta variable puede fluctuar entre el 0% y el 150%. Ohana Europe aplica diferentes estrategias de inversión (value, quality, valor relativo, rentabilidad por dividendo, managed futures, etc...) a los activos europeos y busca mediante la gestión cuantitativa diferentes carteras descorrelacionadas entre si que aporten al fondo un potencial de revalorización en el largo plazo independientemente de las fluctuaciones del mercado. Además, se les aplica un exhaustivo money management con el objetivo de potenciar la rentabilidad y controlar el riesgo de la cartera global.

Rentabilidades históricas (**)

	Ohana Europe, F.I.	Indice de referencia*
1 semana	-0,80%	-0,78%
1 mes	2,57%	1,06%
3 meses	0,41%	0,44%
Año actual	2,57%	1,06%
1 año	22,55%	8,64%
3 años	33,29%	14,37%
Desde Inicio	48,20%	34,67%

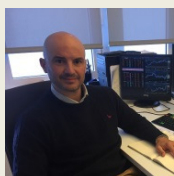
(*) Como índice de referencia el fondo toma 60% el Stoxx600 y 40% el índice Eonia+200pb

(**) Rentabilidades obtenidas según datos publicados en Bloomberg

Beta	0,77	R. Sharpe 1 año	3,38
Alfa anualizado	3,58%	R. Sharpe 3 años	1,14
Correlación	0,71	Ratio Información	0,28
Tracking Error	7,20%	Máxima Caída	-16,10%



Asesor del Fondo



Saúl Sala Peñalver

Director de Inversiones

Comentario sobre la gestión

El año 2018 ha empezado con fuerza, y el fondo Ohana Europe ha sido capaz de absorber dicha fuerza gracias a las fuertes posiciones largas en las que entraron muchas de las estrategias de trading en el último día del año del 2017. Así la cartera de Managed Futures acumula algo más de un 2% de rentabilidad en el primer mes del año.

En el resto de las carteras tendríamos que destacar ambas carteras Value que tenemos, la ESPAVAQU y la VSSP, que acumulan rentabilidades del 5,98% y del 4,87% respectivamente. También la cartera Quality ha tenido un buen comportamiento con rentabilidad superior al 5% en el primer mes del año.

Como novedades, destacar que hemos incluido una estrategia nueva en la cartera de Managed Futures y dos estrategias nuevas en las carteras de acciones: FMOM y LVOL. Éstas últimas son estrategias que pretenden explotar los tan conocidos factores de momentum y volatilidad en la selección de acciones.

Principales posiciones

Cartera Iberia		Cartera LBHM		Cartera Value		Cartera Quality		Managed Futures	
ArcelorMittal	8,23%	Reply SpA	8,08%	Air France-KLM	10,61%	Nordex SE	6,05%	Fut Eurostoxx	14,14%
Edreams	5,62%	Diasorin SpA	7,06%	EVN AG	10,51%	Intralot	7,57%	Fut Bund	-20,10%
Nicolas Correa	4,86%	OHB SE	6,86%	Cliq Digital	10,31%	PNE Wind AG	6,83%	Sector Autos	5,13%

Datos oficiales

FECHA DE LANZAMIENTO	27/07/2013
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>1 AÑO
PATRIMONIO DEL FONDO	12.723.193,34 €
VALOR LIQUIDATIVO	14,7979

CODIGO ISIN DEL FONDO	ES0167198003
COMISIÓN DEL GESTIÓN	1,40%
COMISIÓN DE DEPOSITARÍA	0,10%
SOCIEDAD GESTORA	Renta 4 Gestora

% RV Neto	80,61%
% RF Neto	13,21%

(1) Grupo Ohana es asesor del fondo Ohana Europe, F.I. a través de Epomanager SL

La presente información **NO presta asesoramiento financiero personalizado y NO debe considerarse como comercialización**. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso a la presente, 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, tolerancia al riesgo, capacidad para absorber pérdidas 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. **Si Ud. desea suscribir este instrumento financiero debe contactar con Renta 4 Banco, S.A. o cualquiera de sus subdistribuidores autorizados.**