

# Renta4 Ohana Europe, F.I.

30/04/2018



## 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.

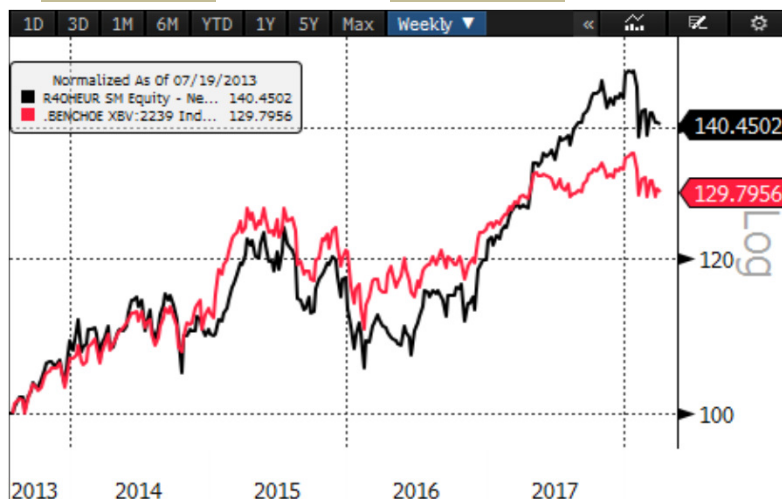
## Rentabilidades históricas (\*\*)

	Ohana Europe, F.I.	Indice de referencia*
1 semana	0,13%	0,48%
1 mes	1,69%	2,76%
3 meses	-3,49%	-0,77%
Año actual	-1,02%	0,39%
1 año	9,20%	2,38%
3 años	19,30%	7,76%
Desde Inicio	43,00%	33,77%

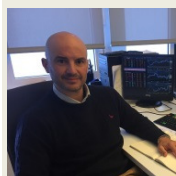
(\*) Como índice de referencia el fondo toma 60% el Stoxx600 y 40% el índice Eonia+200pb

(\*\*) Rentabilidades obtenidas según datos publicados en Bloomberg

Beta	0,80	R. Sharpe 1 año	1,11
Alfa anualizado	2,84%	R. Sharpe 3 años	0,63
Correlación	0,72	Ratio Información	0,21
Tracking Error	7,35%	Máxima Caída	-16,10%



## Asesor del Fondo



**Saúl Sala Peñalver**

Director de Inversiones

## Comentario sobre la gestión

El mes de Abril ha sido un mes positivo para los mercados con el Stoxx600 subiendo un +4,65% y el Ohana Europe subiendo casi un 2%.

En referencia a las carteras que forman el fondo, la cartera de Rentabilidad por Dividendo es la que mejor se ha comportado con una subida del 9% debido principalmente a las subidas de Altri y Neste, con el resto de las carteras subiendo pero en menor medida. La que pero se ha comportado ha sido la cartera de Managed Futures que sube sólo un 1% debido principalmente a las numerosas posiciones cortas que todavía mantiene en Ibx y Eurostoxx.

Por lo tanto, el fondo mantiene una posición bastante defensiva con respecto a la renta variable. Su posición actual neta en renta variable está por debajo del 50%. Además, mantiene una importante posición corta en el Bund que se cerraría sólo si se superan los máximos del mes.

Nos acercamos a importantes resistencias y a un periodo estacional bastante inestable en su histórico en las bolsas. Vigilemos.

## Principales posiciones

Cartera Iberia		Cartera LBHM		Cartera Value		Cartera Quality		Managed Futures	
ArcelorMittal	9,23%	EVN AG	7,83%	EVN AG	8,78%	ArcelorMittal	6,96%	Fut Eurostoxx	-22,25%
Nicolas Correa	4,99%	DiaSorin	6,13%	Semapa	8,27%	Tecnicas Reunidas	6,92%	Bund	-8,65%
Ebro	4,83%	ASTM SpA	5,93%	Peugeot	8,12%	Michelin	6,46%	Sector Ser.Fin	2,71%

## Datos oficiales

FECHA DE LANZAMIENTO	27/07/2013
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>1 AÑO
PATRIMONIO DEL FONDO	10.983.526,80 €
VALOR LIQUIDATIVO	14,30

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

% RV Neto	43,05%
% RF Neto	22,32%

(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.**