

# Renta4 Ohana Europe, F.I.

29/06/2018



## 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	-1,88%	-0,77%
1 mes	-1,36%	-0,69%
3 meses	-1,39%	2,55%
Año actual	-4,02%	0,18%
1 año	2,62%	2,39%
3 años	17,69%	8,94%
Desde Inicio	38,67%	33,50%

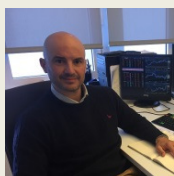
(\*) Como índice de referencia el fondo toma 60% el Stoxx600 y 40% el índice Eonia+200pb

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

Beta	0,80	R. Sharpe 1 año	0,33
Alfa anualizado	2,25%	R. Sharpe 3 años	0,58
Correlación	0,72	Ratio Información	0,14
Tracking Error	7,30%	Máxima Caída	-16,10%



## Asesor del Fondo



**Saúl Sala Peñalver**

Director de Inversiones

## Comentario sobre la gestión

El mes de Junio ha sido un mes plano para los mercados europeos, con subidas en la primera mitad y caídas tras los vencimientos trimestrales de futuros y opciones.

En el fondo Ohana Europe casi todas las diferentes carteras que lo forman han tenido una evolución negativa, a excepción de la cartera LBHM, la cartera value de valores españoles y cartera de selección de valores por rentabilidad del dividendo. Aun así, lo ha hecho ligeramente mejor que el índice europeo Stoxx 600 han estar menos ponderado en renta variable durante el mes.

Este mes procedemos a rebalancear cada una de las carteras del fondo. No hay grandes variaciones en las carteras a excepción de la cartera FMOM que prácticamente cambia todos sus valores. También destacar la salida del sectorial Autos y la entrada en el sectorial Media y Retail.

Con todo esto, empezamos el mes de Julio algo más ponderados en renta variable de lo que hemos estado el pasado mes.

## Principales posiciones

Cartera Iberia		Cartera LBHM		Cartera Value		Cartera Quality		Managed Futures	
Repsol	11,46%	Luxottica	8,38%	Semapa	12,82%	Origin Enterprises	6,80%	Fut Eurostoxx	27,26%
ArcelorMittal	10,74%	Dassault Systemes	8,17%	ThromboGenics	15,91%	Michelin	6,20%	Bund	14,77%
Nicolas Correa	6,35%	Carl Zeiss	8,10%	EVN AG	10,57%	ArcelorMittal	5,58%	Fut Ibox	-10,52%

## Datos oficiales

FECHA DE LANZAMIENTO	27/07/2013
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>1 AÑO
PATRIMONIO DEL FONDO	9.336.179,48 €
VALOR LIQUIDATIVO	13,87

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

% RV Neto	83,33%
% RF Neto	41,66%

(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.**