

Renta4 Ohana Europe, F.I.

31/07/2018



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	0,40%	0,54%
1 mes	3,14%	1,87%
3 meses	-0,36%	1,33%
Año actual	-1,11%	2,06%
1 año	3,46%	4,66%
3 años	17,95%	8,28%
Desde Inicio	42,87%	36,00%

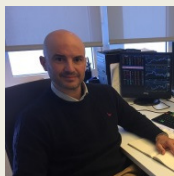
(*) Como índice de referencia el fondo toma 60% el Stoxx600 y 40% el índice Eonia+200pb

(**) Rentabilidades obtenidas según datos publicados en Bloomberg

Beta	0,80	R. Sharpe 1 año	0,42
Alfa anualizado	2,41%	R. Sharpe 3 años	0,61
Correlación	0,72	Ratio Información	0,15
Tracking Error	7,24%	Máxima Caída	-16,10%



Asesor del Fondo



Saúl Sala Peñalver

Director de Inversiones

Grupo Ohana

Comentario sobre la evolución del fondo

Este pasado mes de Julio ha sido un mes positivo para las bolsas europeas como suele ser estacionalmente. Y el fondo Ohana Europe no se quedado rezagado.

El fondo Ohana Europe ha conseguido una rentabilidad superior al 3% con todas sus carteras en positivo en el mes, destacando las carteras de Iberia y la cartera Quality que ha conseguido una rentabilidad superior al 7% en el mes de Julio. Además, la cartera de estrategias de futuros también ha sumado con una rentabilidad del 2,5% en el mes.

Este mes de Agosto, el fondo comienza bastante infraponderado en renta variable debido a las numerosas posiciones cortas que mantiene en futuros del Eurostoxx e Ibex 35.

Cabe destacar que vuelve a estar activa la cartera de sectoriales europeos tras permanecer en el Bund alemán en los últimos meses; entrando en el sector bancario y salud principalmente.

Principales posiciones

Cartera Iberia		Cartera LBHM		Cartera Value		Cartera Quality		Managed Futures	
Repsol	10,69%	Luxtottica	9,20%	Semapa	11,02%	Deutz AG	6,84%	Fut Eurostoxx	-25,56%
ArcelorMittal	10,27%	Carl Zeiss	7,53%	Redes Energeticas	10,49%	Michelin	6,27%	Bund	-6,59%
Nicolas Correa	5,92%	Dassault Systemes	7,11%	EVN AG	10,68%	ArcelorMittal	6,02%	Fut Ibex	-8,91%

Datos oficiales

FECHA DE LANZAMIENTO	27/07/2013
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>1 AÑO
PATRIMONIO DEL FONDO	9.410.758,42 €
VALOR LIQUIDATIVO	14,29

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

% RV Neto	57,89%
% RF Neto	10,64%

(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. La persona 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 de la presente información, 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.**