

AQUARIUM FINANZAS SICAV.

ISIN: ES0180956031.

Entidad Asesora: Gestione de Finanzas EAFI, S.L



Abril 2014

Rent. 2014. **+0.84%** Volatilidad 1.12%.

www.gestiondefinanzas.com

Descripción General de la sicav

Objetivo sicav

Aquarium Finanzas es una sicav con un enfoque de rentabilidad absoluta, que persigue dos objetivos básicos, conseguir rendimientos positivos anualmente tratando de batir el Eonia mas 200 p.b , y si esto no fuera posible, por un entorno de mercado muy adverso, preservar el patrimonio del inversor.

Características de la sicav

Aquarium 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. 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 Bank S.A
Auditora: PricewaterhouseCoopers, S.L.
Asesora: Gestione de Finanzas EAFI S.L

Fecha inicio: 13/01/2012
Patrimonio: 4.306.984,41€
Val. Liq. actual: 1,23409€
Liquidez: Diaria
Suscripción: D + 2
Reembolso: D + 2
Cotización: Mercado Alternativo Bursátil
Enfoque geográfico inversión: Global

Comisiones de la sicav

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 positiva de la sicav.

Comentario trimestral

Abril ha sido un mes donde la renta variable desarrollada ha arrojado resultados mixtos, el índice de referencia europeo Euro Stoxx50 ha subido 1.45% europeo, mientras tanto el Nikkei 225, índice de referencia en Japón, ha caído el -3.53%. Los mercados de pequeña capitalización americana y de tecnología también han acabado en terreno negativo. La renta fija se ha mantenido plana en general. Seguimos atentos las reuniones del BCE y de la FED de mayo que pueden dar pistas de como se van a mover los tipos de interés en el corto plazo, y si finalmente se va a plantear una estrategia mas laxa aún por parte del BCE para depreciar el euro y luchar contra la deflación. En abril se ha producido una escalada de tensión en Ucrania, aunque los mercados por lo pronto lo están pasando por alto.

En este contexto, la cartera se ha comportado ligeramente negativa, nuestros fondos mixtos de renta variable se han posicionado mas defensivos este mes y esto ha hecho que prácticamente no participaran en las subidas de la renta variable europea. Nuestro sistema de posicionamiento en mercado táctico no ha dado entrada por lo que no hemos aportado rentabilidad adicional a las carteras durante este mes. Seguimos con nuestra estrategia de renta fija de rentabilidad absoluta y duraciones muy bajas para amortiguar una posible subida de tipos a largo plazo.

Rentabilidades por periodos

(a 30/04/14)

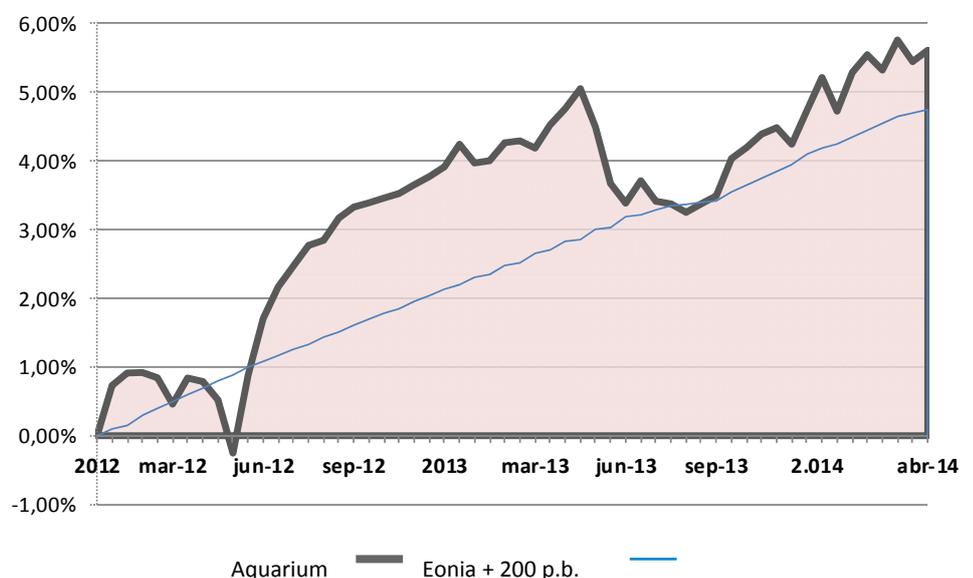
| | 1 mes | 3 mes | 6 mes | 1 año | 2014 | Desde Inicio |
|-------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------------|
| Aquarium Finanzas Sicav | -0,14% | 0,85% | 1,36% | 1,36% | 0,84% | 5,54% |
| Volatilidad 360 días | | | 1,12% | | | |

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 13/01/2012.

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 30/04/14)

Periodo 13/01/2012 a 30/04/2014



AQUARIUM FINANZAS SICAV.

ISIN: ES0180956031.

Entidad Asesora: Gestione de Finanzas EAFI, S.L



Abril 2014

Rent. 2014. **+0.84%** Volatilidad 1.12%.

www.gestiondefinanzas.com

Desglose cartera por tipo de activos

| | |
|-------------------------|---------------|
| RF Retorno Absoluto | 30,08% |
| RV Retorno Absoluto | 21,76% |
| RF Inv. Grade | 14,61% |
| RF Corto plazo | 12,74% |
| Liquidez/Act. Monetario | 11,17% |
| RF Mixta | 4,96% |
| RF Global | 3,96% |

Cartera a 30/04/2014

Datos estadísticos

| | |
|---------------------------|---------------|
| Rentabilidad desde Inicio | 5,54% |
| Rentabilidad Anualizada | 2,41% |
| Volatilidad 1 año | 1,12% |
| Mejor mes | 1,96% |
| Peor mes | -1,07% |
| % mes positivos | 70,37% |
| % mes negativo | 29,63% |
| Subida media | 0,46% |
| Bajada media | -0,40% |

Rentabilidad Periodos detalle

(a 30/04/14)

Periodo 13/01/2012 a 30/04/2014

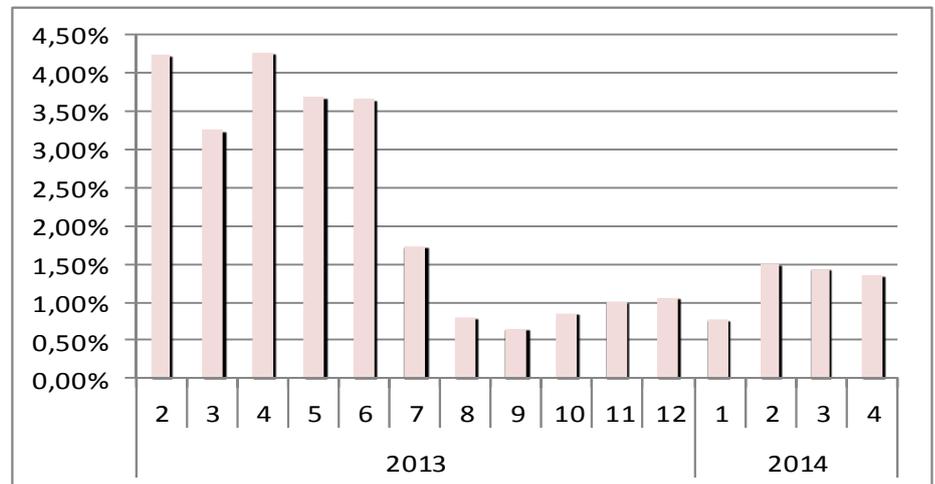
| | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sept | Oct | Nov | Dec | Anual |
|------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------------|
| 2012 | - | 0,92% | -0,46% | 0,33% | -1,04% | 1,96% | 0,77% | 0,37% | 0,49% | 0,13% | 0,19% | 0,26% | 3,92% |
| 2013 | 0,05% | 0,28% | -0,07% | 0,55% | -0,26% | -1,07% | 0,03% | -0,16% | 0,23% | 0,68% | 0,28% | 0,24% | 0,79% |
| 2014 | -0,01% | 0,78% | 0,21% | -0,14% | | | | | | | | | 0,84% |
| | | | | | | | | | | | | | 5,54% |

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 13/01/2012.

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 30/04/14)

Periodo 13/01/2012 a 30/04/2014



Rolling rentabilidad a 12 meses: Rentabilidad obtenida por un partícipe 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 200 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 está asegurada y se recomienda un horizonte mínimo de inversión de uno a tres años para contrastar el valor de la estrategia dentro de la cartera del inversor.

GESTIONE DE FINANZAS EAFI S.L. B-04713988. Oficial EAFI 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 EAFI 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 EAFI 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.