

## Descripción General

### Objetivo

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

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 Europe SE, Sucursal España

Auditora: PricewaterhouseCoopers, S.L.

Asesora: Gestione de Finanzas EAFI S.L

Fecha inicio: 13/01/2012

Patrimonio: 3.532.205,45 €

Val. Liq. actual: 1,2833

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: 0,40%

Performance Fee: 10%

La comisión por rendimiento es del 10% sobre la rentabilidad neta positiva de la sicav.

## Comentario mensual

Abril ha sido un mes de relativa calma en los mercados financieros hasta los resultados de las elecciones francesas. La victoria de Macron sobre Le Pen, y el posterior apoyo de los otros partidos europeístas a su candidatura final, tuvo un efecto positivo en los mercados de renta variable que reaccionaron con fuerza tras los resultados. A partir de ese día, con subidas cercanas al 3%, los índices europeos volvieron a pararse. Por otro lado, desde un punto de vista técnico, tenemos las lecturas de volatilidad más bajas en más de 10 años, de hecho tenemos valores similares a 2007, año donde se comenzó a ver los primeros coletazos de la gran crisis financiera. Los índices de renta variable mundial han subido de media un 1% este mes. La renta fija también se ha apreciado aunque de manera más modesta.

**Aquarium** ha cerrado el mes con una rentabilidad positiva del 0,23% dejando la rentabilidad neta de la sicav en 2017 en 1,09%.

Las principales aportaciones de rentabilidad han venido por parte de los activos de renta variable y renta variable de retorno absoluto, así como de la renta fija de retorno absoluto. La inversión en Oro ha tenido un resultado neutro este mes. El sistema de posicionamiento táctico en índices no nos ha arrojado ninguna señal de compra o venta, por lo que seguimos analizando los mercados en busca de alguna oportunidad que nos permita aportar rentabilidad extra a los partícipes de la sicav. Desde un punto de vista estratégico, nuestra intención es tomar posiciones de compra, solo si asistimos a una corrección de los índices de renta variable. Nuestros modelos de análisis nos indican, que con las actuales lecturas de indicadores técnicos, no estamos ante un binomio de rentabilidad/riesgo óptimo para la inversión en activos de riesgo en el corto plazo.

## Rentabilidades por periodos

(a 30/04/2017)

|                             | 1 mes | 3 mes | 6 mes | 1 año | 2017  | 2016  | 2015  | 2014  | Desde Inicio |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------|
| <b>Aquarium Finanzas</b>    | 0,30% | 0,80% | 1,23% | 1,26% | 1,09% | 0,10% | 1,12% | 2,47% | 9,82%        |
| <b>Volatilidad 360 días</b> | 1,34% |       |       |       |       |       |       |       |              |

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

## Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 30/04/2017)

Periodo 13/01/2012 a 30/04/2017



30 Abril 2017

Rent. 2017. **+1,09%** Volatilidad 1,32%

**Desglose cartera por tipo de activos**

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| <b>RF Corto plazo</b>           | <b>32,38%</b> |
| <b>Liquidez/Act. Monetarios</b> | <b>25,37%</b> |
| <b>RF Retorno Absoluto</b>      | <b>20,99%</b> |
| <b>RV Retorno Absoluto</b>      | <b>11,67%</b> |
| <b>RF Global</b>                | <b>3,35%</b>  |
| <b>Oro</b>                      | <b>2,62%</b>  |
| <b>RF Inv. Grade</b>            | <b>2,22%</b>  |
| <b>RV Europa</b>                | <b>1,33%</b>  |

Cartera a 30/04/2017

**Datos estadísticos**

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| <b>Rentabilidad desde Inicio</b> | <b>9,82%</b>  |
| <b>Rentabilidad Anualizada</b>   | <b>1,96%</b>  |
| <b>Volatilidad 1 año</b>         | <b>1,32%</b>  |
| <b>Mejor mes</b>                 | <b>1,96%</b>  |
| <b>Peor mes</b>                  | <b>-1,16%</b> |
| <b>% mes positivos</b>           | <b>66,67%</b> |
| <b>% mes negativo</b>            | <b>33,33%</b> |
| <b>Subida media</b>              | <b>0,46%</b>  |
| <b>Bajada media</b>              | <b>-0,46%</b> |

Desde 13/01/2012 hasta 30/04/2017

**Rentabilidad Periodos detalle**

(a 30/04/2017)

Periodo 13/01/2012 a 30/04/2017

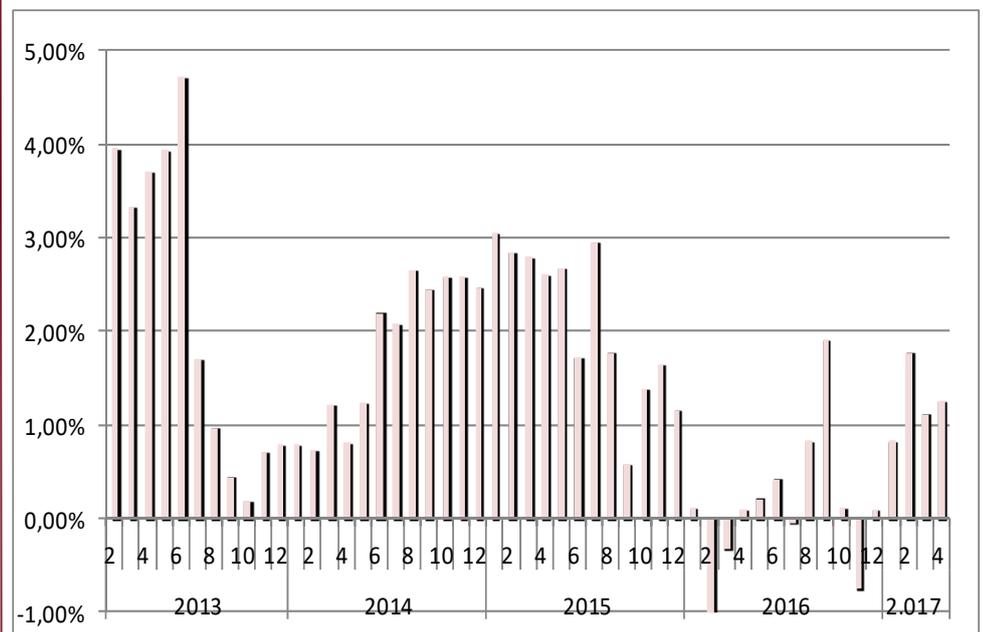
|             | Ene    | Feb    | Mar    | Abr    | May    | Jun    | Jul    | Ago    | Sept   | Oct    | Nov    | Dec    | Anual        |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| <b>2012</b> | -      | 0,92%  | -0,46% | 0,33%  | -1,04% | 1,96%  | 0,77%  | 0,37%  | 0,49%  | 0,13%  | 0,19%  | 0,26%  | <b>3,92%</b> |
| <b>2013</b> | 0,05%  | 0,28%  | -0,07% | 0,55%  | -0,26% | -1,07% | 0,03%  | -0,16% | 0,23%  | 0,68%  | 0,28%  | 0,24%  | <b>0,79%</b> |
| <b>2014</b> | -0,01% | 0,78%  | 0,21%  | -0,14% | 0,17%  | -0,11% | -0,08% | 0,41%  | 0,03%  | 0,83%  | 0,27%  | 0,12%  | <b>2,47%</b> |
| <b>2015</b> | 0,58%  | 0,57%  | 0,17%  | -0,34% | 0,23%  | -1,05% | 1,13%  | -0,77% | -1,16% | 1,62%  | 0,54%  | -0,37% | <b>1,12%</b> |
| <b>2016</b> | -0,44% | -0,72% | 1,02%  | 0,08%  | 0,33%  | -0,84% | 0,67%  | 0,12%  | -0,07% | -0,18% | -0,32% | 0,46%  | <b>0,10%</b> |
| <b>2017</b> | 0,29%  | 0,21%  | 0,36%  | 0,23%  |        |        |        |        |        |        |        |        | <b>1,09%</b> |

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

**Rolling de rentabilidad 12 meses**

(a 30/04/2017)

Periodo 13/01/2012 a 30/04/2017



Rolling rentabilidad a 12 meses: Rentabilidad obtenida por un partcipe 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 esta asegurada y se recomienda un horizonte mínimo de inversión de uno a tres año 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.