

31 Agosto 2017

Rent. 2017. +0,90% Volatilidad 0,99%

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: 3.578.776,80 €
Val. Liq. actual: 1,280850 €
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

Históricamente, en periodo estival los mercados financieros suelen tener periodos tranquilos y con una volatilidad baja, aunque es cierto, que desde la crisis financiera de 2008, el verano en general ha tenido periodos de fuerte volatilidad, lo que nos hace estar muy atentos a los movimientos que se van produciendo. Este año hemos tenido cierta calma. Solamente eventos externos a los económicos, como los atentados en España, o el incremento de las tensiones geopolíticas en Asia-Pacífico, han hecho que la volatilidad repunte puntualmente. Desde un punto de vista macroeconómico, los datos de crecimiento en las distintas áreas geográficas han sido sólidos, destacando el PIB adelantado en USA que ha registrado un dato del 2,6% en el 2º trimestre.

El índice S&P500 cerró el mes prácticamente plano, el Eurostoxx50 cayó un 0,81%, mientras que el Ibex 35 se ha dejado un 1,93%. Los mercados europeos han seguido la corrección iniciada tras las elecciones francesas, por ejemplo el mercado español ha retrocedido en torno al 10% desde esos máximos, los mercados en USA se han comportado relativamente mejor. Una de las causas principales es la apreciación del Euro respecto al dólar. En la renta fija, han bajado las tires y por consiguiente han subido los precios. Siendo la renta fija emergente la más rentable en el mes.

Aquarium finanzas Sicav cierra el mes con un -0,10% de rentabilidad neta este mes, dejando la rentabilidad en el año en un 0,90% neto de gastos.

La parte estratégica de la cartera se mantiene igual que a cierres de Julio. Seguimos confiando en nuestra posición del 2.45% en Oro, y más ahora que la onza ha roto la cotización de 1.300 USD nivel que considerábamos muy importante en el corto plazo. Nuestro sistema táctico nos ha posicionado en Japón, hemos comprado futuros del Nikkei 225 por un 2,26% de la cartera. Además hemos reforzado la posición viva en Europa, alcanzado el 2,89% de peso. La renta variable representa un 15,94% de la cartera.

Rentabilidades por periodos

(a 31/08/2017)

	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2017	2016	2015	2014	Desde Inicio
Aquarium Finanzas	-0,10%	-0,20%	0,40%	0,79%	0,90%	0,10%	1,12%	2,47%	9,62%
Volatilidad 360 días	0,99%								

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 31/08/2017)

Periodo 13/01/2012 a 31/08/2017



Aquarium — Eonia + 200 p.b. —

31 Agosto 2017

Rent. 2017. **+0,90%** Volatilidad 0,99%

Desglose cartera por tipo de activos

RF Corto plazo	31,95%
Liquidez/Act. Monetarios	24,45%
RF Retorno Absoluto	20,85%
RV Retorno Absoluto	11,63%
RF Global	3,25%
RV Europa	2,98%
Oro	2,55%
RF Inv. Grade	2,23%

RV Europa Táctica	2,89%
RV Japón	2,26%

Cartera a 31/08/2017

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	9,62%
Rentabilidad Anualizada	1,63%
Volatilidad 1 año	0,99%
Mejor mes	1,96%
Peor mes	-1,16%
% mes positivos	65,67%
% mes negativo	34,33%
Subida media	0,44%
Bajada media	-0,44%

Desde 13/01/2012 hasta 31/08/2017

Rentabilidad Periodos detalle

(a 31/08/2017)

Periodo 13/01/2012 a 31/08/2017

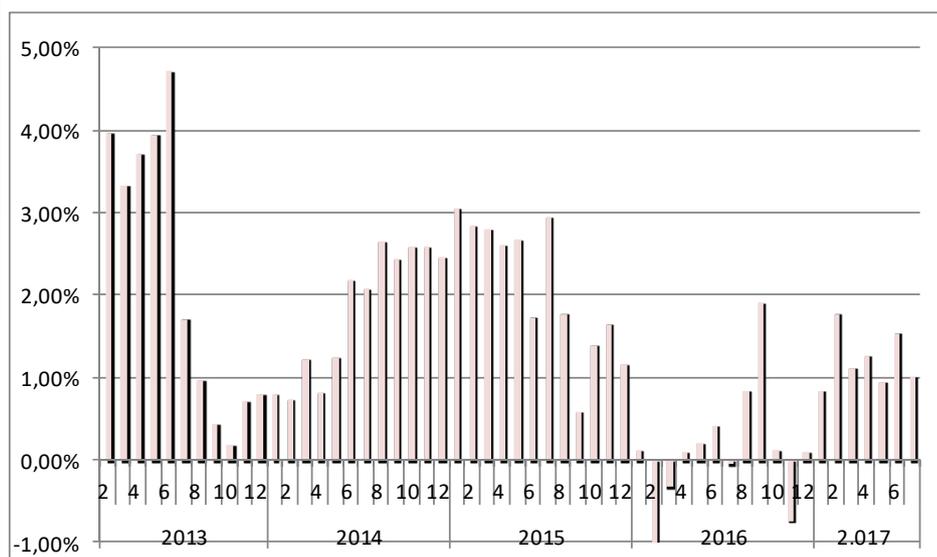
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2012	-	0,92%	-0,46%	0,33%	-1,04%	1,96%	0,77%	0,37%	0,49%	0,13%	0,19%	0,26%	3,92%
2013	0,05%	0,28%	-0,07%	0,55%	-0,26%	-1,07%	0,03%	-0,16%	0,23%	0,68%	0,28%	0,24%	0,79%
2014	-0,01%	0,78%	0,21%	-0,14%	0,17%	-0,11%	-0,08%	0,41%	0,03%	0,83%	0,27%	0,12%	2,47%
2015	0,58%	0,57%	0,17%	-0,34%	0,23%	-1,05%	1,13%	-0,77%	-1,16%	1,62%	0,54%	-0,37%	1,12%
2016	-0,44%	-0,72%	1,02%	0,08%	0,33%	-0,84%	0,67%	0,12%	-0,07%	-0,18%	-0,32%	0,46%	0,10%
2017	0,29%	0,21%	0,36%	0,23%	0,02%	-0,23%	0,13%	-0,10%					0,90%

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

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/08/2017)

Periodo 13/01/2012 a 31/08/2017



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.