

AQUARIUM FINANZAS SICAV

ISIN: ES0180956031

Entidad Asesora: Gestione de Finanzas EAFI, S.L



31 Enero 2016

Rent. 2016. **-0,44%** Volatilidad 2,99%

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: 3.904.054,69€

Val. Liq. actual: 1,26248€

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

Mes de Enero terrorífico para los mercados financieros. Hemos asistido a caídas cercanas al **-10/-15%** en los principales índices de renta variable mundiales. Los catalizadores han sido parecidos a los que tuvimos en el verano de 2015, nuevos mínimos de petróleo y materias primas, que han afectado a los países productores, y las persistentes dudas sobre el estado de la economía china. Los índices de renta variable han caído con fuerza, y la mayoría de segmentos de renta fija también se han visto perjudicados.

En esta coyuntura de mercado la cartera se ha depreciado en un **-0,44%**. El sistema de posicionamiento táctico ha aportado rentabilidad positiva a la cartera. Mantenemos a cierre de enero posiciones alcistas en EuroStoxx50 y SP500, compradas en mínimos mensuales, si bien ya hemos cerrado las posiciones abiertas en Nikkei255 después del anuncio del BoJ de situar los tipos en negativo por primera vez en la historia. Seguiremos estas posiciones de cerca, dado el incremento de volatilidad al que hemos asistido en las últimas fechas. La parte estratégica se ve perjudicada por la incertidumbre que rodea a los mercados, aunque obviamente al ser activos mas conservadores han aguantado relativamente mejor, nos hemos repositionado en renta fija de retorno absoluto.

Rentabilidades por periodos

(a 31/01/16)

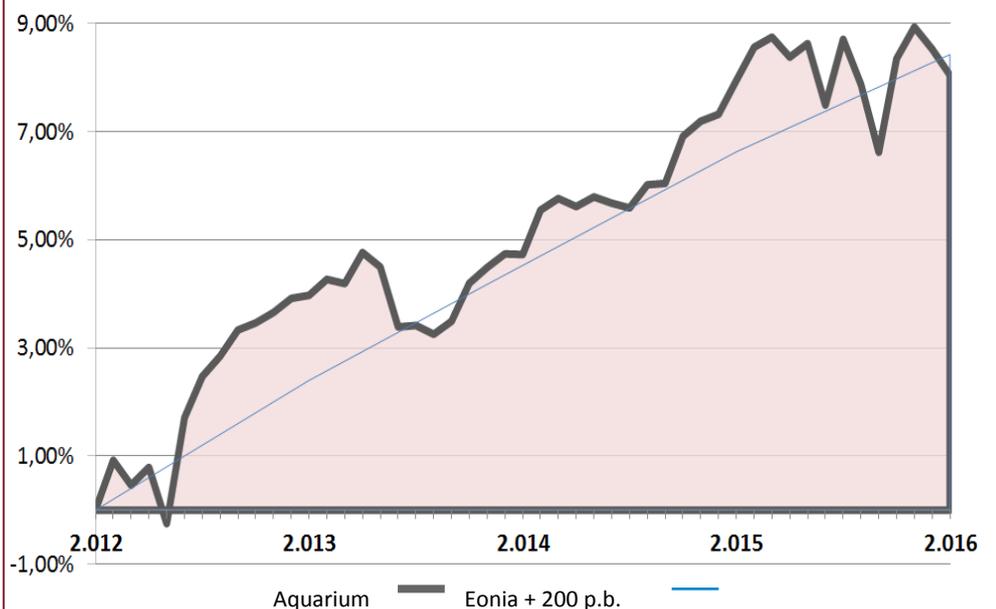
	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2016	2015	2014	Desde Inicio
Aquarium Finanzas	-0,44%	-0,28%	-0,61%	0,09%	-0,44%	1,12%	2,47%	8,04%
Volatilidad 360 días			2,99%					

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 31/01/16)

Periodo 13/01/2012 a 31/01/2016



AQUARIUM FINANZAS SICAV

ISIN: ES0180956031

Entidad Asesora: Gestione de Finanzas EAFI, S.L



31 Enero 2016

Rent. 2016. **-0,44%** Volatilidad 2,99%

www.gestiondefinanzas.com

Desglose cartera por tipo de activos

RF Retorno Absoluto	28,08%
RF Corto plazo	23,79%
RV Retorno Absoluto	20,96%
Liquidez/Act. Monetario	20,21%
RF Global	2,64%
RF Inv. Grade	2,40%
RV Europa	2,03%
Rv Global Fut. S&P500 y ES50	11,12%

Cartera a 31/01/2016

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	8,04%
Rentabilidad Anualizada	0,62%
Volatilidad 1 año	2,99%
Mejor mes	1,96%
Peor mes	-1,16%
% mes positivos	66,67%
% mes negativo	33,33%
Subida media	0,48%
Bajada media	-0,47%

Desde 13/01/2015 hasta 31/01/2016

Rentabilidad Periodos detalle

(a 31/01/16)

Periodo 13/01/2012 a 31/01/2016

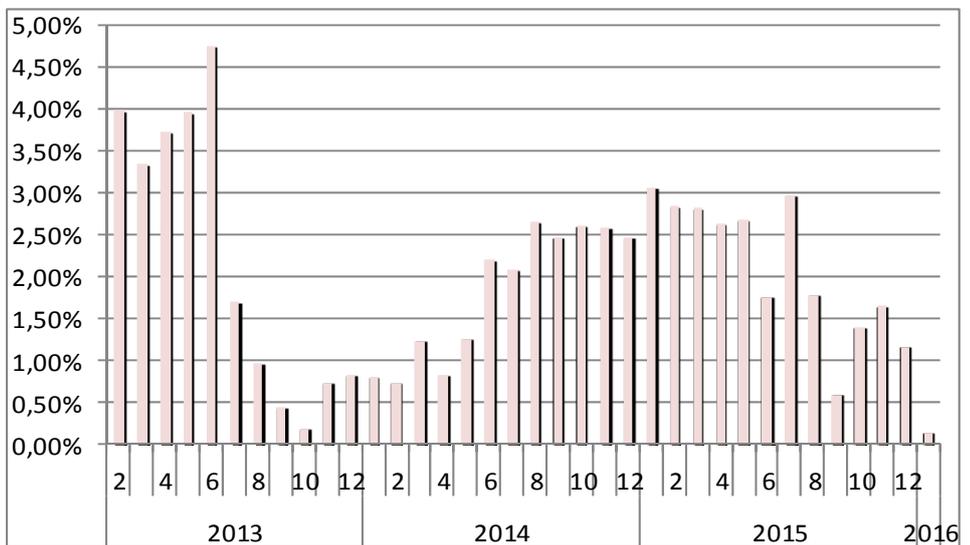
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2012	-	0,92%	-0,46%	0,33%	-1,04%	1,96%	0,77%	0,37%	0,49%	0,13%	0,19%	0,26%	3,92%
2013	0,05%	0,28%	-0,07%	0,55%	-0,26%	-1,07%	0,03%	-0,16%	0,23%	0,68%	0,28%	0,24%	0,79%
2014	-0,01%	0,78%	0,21%	-0,14%	0,17%	-0,11%	-0,08%	0,41%	0,03%	0,83%	0,27%	0,12%	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%												-0,44%

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

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/01/16)

Periodo 13/01/2012 a 31/01/2016



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.