

AQUARIUM FINANZAS SICAV.

ISIN: ES0180956031.

Entidad Asesora: Gestione de Finanzas EAFI, S.L



Informe diario

Julio 2013

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

Asesora: Gestione de Finanzas EAFI S.L

Fecha inicio: 13/01/2012

Patrimonio: 4.265.419,84€

Val. Liq. actual: 1,208402 €

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.

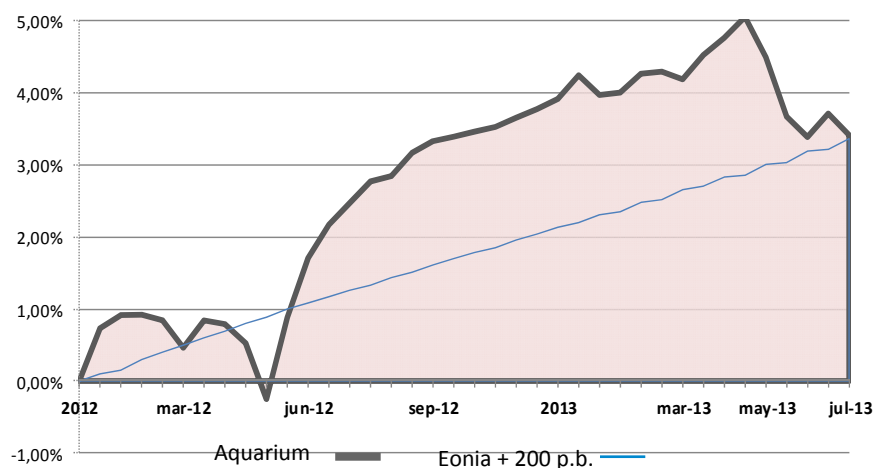
Comentario mensual

El mes de Julio ha estado marcado por un fuerte rally de la renta variable mundial, encabezado por los mercados europeos, que se han apreciado cerca del 5,5% frente al mercado japonés que se ha mantenido plano. La renta fija se ha mantenido sin cambios significativos y prácticamente no ha rebotado desde los mínimos de Junio. A nivel macro los datos han sido mixtos, y no se termina de ver una tendencia de crecimiento de PIB mundial al alza muy significativa.

La cartera se ha comportado este mes de manera plana(+0.03%). Los fondos de renta fija no han aportado rentabilidad, hemos bajado nuestro peso en Renta Fija direccional. Las posiciones de renta variable han aportado rentabilidad a la cartera, estas se cerraron a mediados de mes. Sin embargo, nuestro sesgo defensivo vía volatilidad ha hecho que la subida por renta variable prácticamente no se note en el computo global de rentabilidad, mantenemos estas posiciones defensivas porque creemos que los actuales precios en renta variable americana no se corresponden con su correcta valoración.

Rentabilidad Acumulada desde inicio (a 31/07/13)

Periodo 13/01/2012 a 31/07/2013



Rentabilidad Periodos (a 31/07/13)

Periodo 13/01/2012 a 31/07/2013

	1 ms	3 ms	6 ms	1 año	2013	Desde Inicio
Aquarium Finanzas Sicav	0,03%	-1,30%	-0,54%	0,96%	-0,48%	3,44%
Volatilidad 360 días			0,85%			

	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%						-0,48%

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

3.44%

AQUARIUM FINANZAS SICAV.

ISIN: ES0180956031.

Entidad Asesora: Gestione de Finanzas EAFI, S.L



Informe diario

Julio 2013

www.gestiondefinanzas.com

Desglose cartera por tipo de activos

RF Retorno Absoluto	35,13%
RF Inv. Grade	16,62%
RF Corto plazo	12,53%
RF Mixta	9,59%
Liquidez/Act. Monetario	9,03%
RF Global	8,72%
RV Retorno Absoluto	7,65%
Volatilidad	0,95%

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.