# Aquarium Finanzas Sicav
ES0180956031

**31 Julio 2017** **Rent. 2017. +1,01% Volatilidad 1,02%**

## 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: 3.582.322,36 €
Val. Liq. actual: 1,28211
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

Acaba Julio con relativa calma en los mercados financieros. La renta variable ha estado muy parada en Europa, continuando en niveles de Abril. La renta variable americana ha ido marcando nuevos máximos históricos, con una volatilidad sorprendentemente baja. Por su parte la renta fija sí se ha depreciado, respondiendo a la confirmación de la Reserva Federal del próximo comienzo de contracción de su balance. Además el BCE, también empieza a transmitir que su política de compra de activos esta próxima a normalizarse. En este contexto, los tipos subieron y el euro siguió apreciándose llegando a marcar máximos anuales respeto al dólar USA. Los datos macro están siendo positivos tanto en Europa como en USA, sin embargo el mercado no está premiando de la misma manera a los activos de riesgo de ambas zonas económicas. Como dato desde la elección del Sr. Macron en Francia, el Euro Stoxx50 ha bajado un -5.50% aprox, mientras que el SP500 ha subido 3%, sacando la bolsa americana un 8,50% de diferencial a la europea. Sin duda la apreciación del Euro no es buena para los mercados europeos, sobre todo para los países con economías fuertemente exportadoras.

Aquarium finanzas Sicav ha sumado un 0,13% de rentabilidad neta este mes, dejando la rentabilidad en el año en un 1,01% neto de gastos.

Nuestras posiciones estratégicas se han mantenido inalteradas este mes. Sigue cubierta nuestra exposición a dólar USA. Hemos cerrado parte de las posiciones tácticas en renta variable tomadas a final de Junio, dado que el mercado europeo no ha respondido como pensábamos, y no ha rebotado en el corto plazo. Dicho esto, nuestra exposición táctica en Renta variable se sitúa en el 2% de la cartera, que aumentaremos si el mercado tiene caídas adicionales. Sumando RV estratégica y táctica tenemos un 10% aproximado de exposición a este activo.

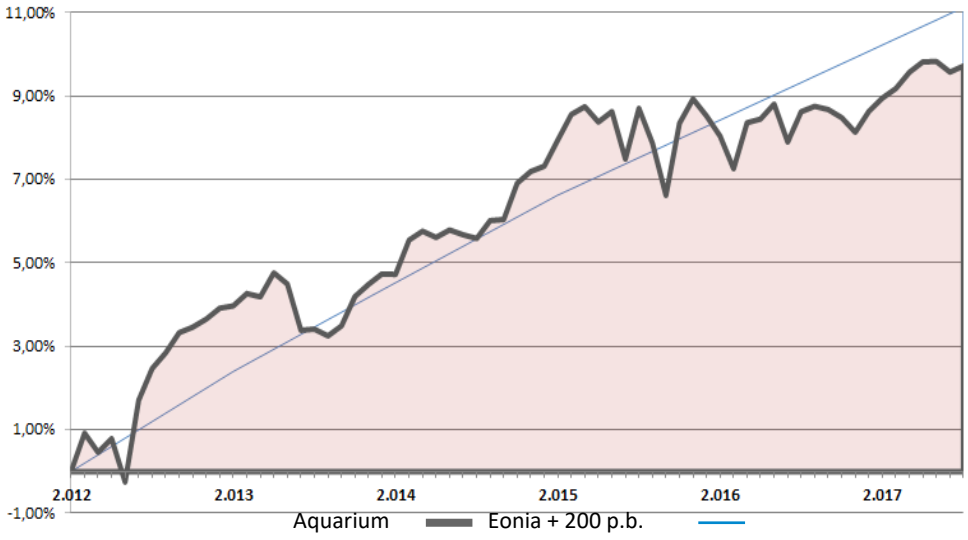
## Rentabilidades por periodos (a 31/07/2017)

| | 1 mes | 3 mes | 6 mes | 1 año | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | Desde Inicio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aquarium Finanzas** | 0,13% | -0,09% | 0,71% | 1,01% | 1,00% | 0,10% | 1,12% | 2,47% | 9,73% |
| **Volatilidad 360 días** | | | | 1,01% | | | | | |

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

## Rentabilidad Acumulada desde inicio (a 31/07/2017)

Periodo 13/01/2012 a 31/07/2017



# Aquarium Finanzas Sicav
ES0180956031

**31 Julio 2017** **Rent. 2017. +1,01% Volatilidad 1,02%**

## Desglose cartera por tipo de activos

| | |
|---|---|
| **RF Corto plazo** | **31,99%** |
| **Liquidez/Act. Monetarios** | **24,96%** |
| **RF Retorno Absoluto** | **20,91%** |
| **RV Retorno Absoluto** | **11,54%** |
| **RF Global** | **3,24%** |
| **RV Europa** | **3,00%** |
| **Oro** | **2,44%** |
| **RF Inv. Grade** | **2,22%** |
| **RV Europa Táctica** | **1,93%** |

Cartera a 31/07/2017

## Datos estadísticos

| | |
|---|---|
| **Rentabilidad desde Inicio** | **9,73%** |
| **Rentabilidad Anualizada** | **1,69%** |
| **Volatilidad 1 año** | **1,02%** |
| **Mejor mes** | **1,96%** |
| **Peor mes** | -1,16% |
| **% mes positivos** | **66,67%** |
| **% mes negativo** | **33,33%** |
| **Subida media** | **0,44%** |
| **Bajada media** | -0,45% |

Desde 13/01/2012 hasta 31/07/2017

## Rentabilidad Periodos detalle (a 31/07/2017)

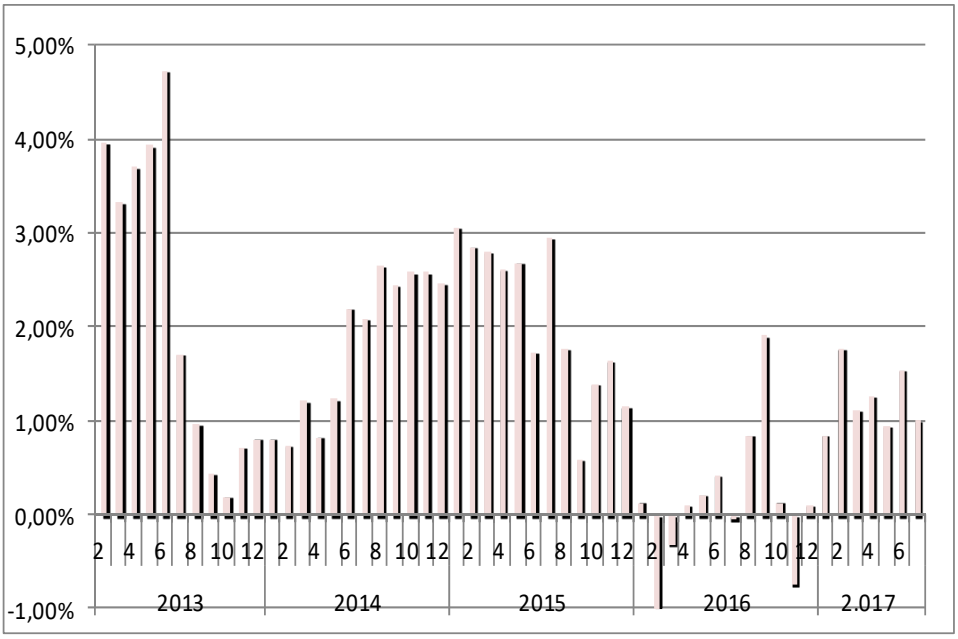
Periodo 13/01/2012 a 31/07/2017

| | 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%** | | | | | | **1,01%** |

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

## Rolling de rentabilidad 12 meses (a 31/07/2017)

Periodo 13/01/2012 a 31/07/2017




Rolling rentabilidad a 12 meses: Rentabilidad obtenida por un participe 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.