

31 Mayo 2017

Rent. 2017. +1,11% Volatilidad 1,30%

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: 3.531.466,30 €

Val. Liq. actual: 1,28338

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

Durante este mes todo el foco de atención se ha centrado en el desenlace de las presidenciales francesas. Finalmente se cumplieron los pronósticos y Macron fue elegido presidente de la Republica. En esta situación, el MSCI World en €, índice representativo de la renta variable mundial, perdió un -1%. Por su parte el IBEX 35, ha consolidado niveles y se ha anotado un +1,58% en este mes. En general, los índices de renta fija en moneda local se han apreciado, aunque no ha sido así si lo convertimos a divisa de referencia euro. El mercado de materias primas ha experimentado una fuerte volatilidad en mayo, especialmente el petróleo, moviéndose más de un 10% de máximos a mínimos.

Aquarium ha cerrado el mes con una rentabilidad positiva del 0,02% dejando la rentabilidad neta de la sicav en 2017 en 1,11%.

No hemos realizado cambios significativos en la estrategia, manteniendo la cartera estable. Solamente previo a las elecciones francesas, y analizando los eventos políticos previos de 2016, tomamos una pequeña posición alcista en volatilidad, que mantenemos a cierre del mes. Nuestro sistema de posicionamiento táctico en índices no ha dado señal en mayo. Seguimos los mercados de cerca explorando oportunidades inversión, aunque con el aspecto técnico de los índices de renta variable, necesitamos una corrección para poder tomar algo de nueva exposición al mercado.

Rentabilidades por periodos

(a 31/05/2017)

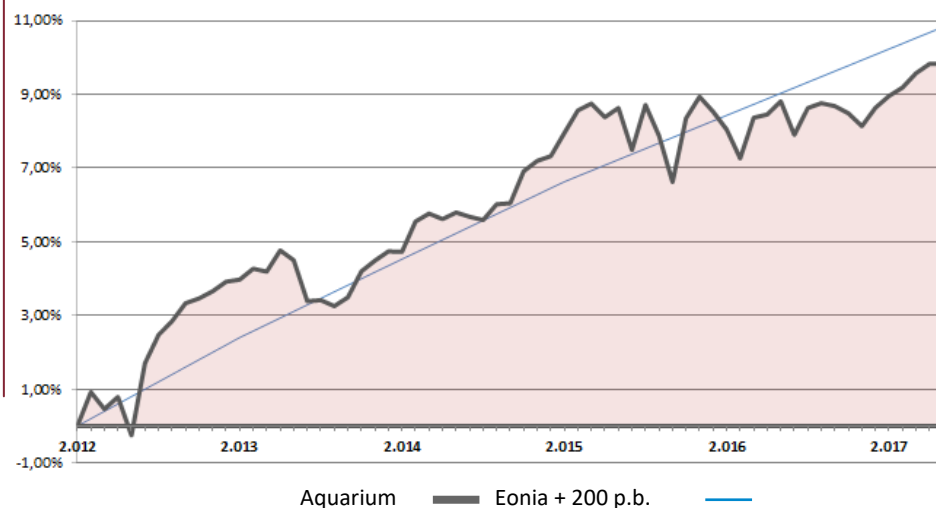
	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2017	2016	2015	2014	Desde Inicio
Aquarium Finanzas	0,02%	0,59%	1,57%	0,94%	1,11%	0,10%	1,12%	2,47%	9,84%
Volatilidad 360 días				1,30%					

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 31/05/2017)

Periodo 13/01/2012 a 31/05/2017



31 Mayo 2017

Rent. 2017. **+1,11%** Volatilidad 1,30%

Desglose cartera por tipo de activos

RF Corto plazo	32,39%
Liquidez/Act. Monetarios	25,19%
RF Retorno Absoluto	21,06%
RV Retorno Absoluto	11,71%
RF Global	3,29%
Oro	2,64%
RF Inv. Grade	2,24%
RV Europa	1,37%

Cartera a 31/05/2017

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	9,84%
Rentabilidad Anualizada	1,85%
Volatilidad 1 año	1,30%
Mejor mes	1,96%
Peor mes	-1,16%
% mes positivos	67,19%
% mes negativo	32,81%
Subida media	0,45%
Bajada media	-0,46%

Desde 13/01/2012 hasta 31/05/2017

Rentabilidad Periodos detalle

(a 31/05/2017)

Periodo 13/01/2012 a 31/05/2017

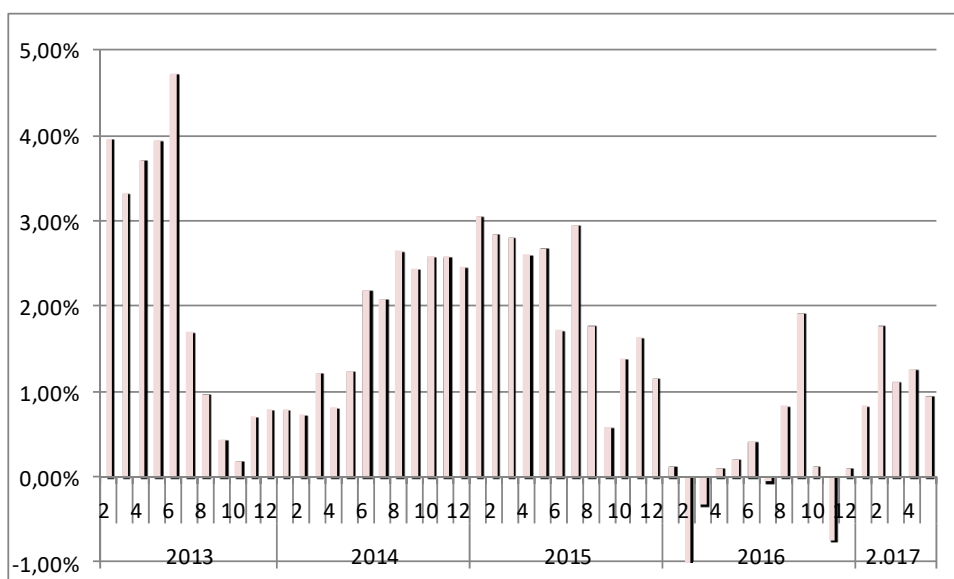
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2012	-	0,92%	-0,46%	0,33%	-1,04%	1,96%	0,77%	0,37%	0,49%	0,13%	0,19%	0,26%	3,92%
2013	0,05%	0,28%	-0,07%	0,55%	-0,26%	-1,07%	0,03%	-0,16%	0,23%	0,68%	0,28%	0,24%	0,79%
2014	-0,01%	0,78%	0,21%	-0,14%	0,17%	-0,11%	-0,08%	0,41%	0,03%	0,83%	0,27%	0,12%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

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

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/05/2017)

Periodo 13/01/2012 a 31/05/2017



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.