

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
Depositorio: UBS Bank S.A
Auditora: PricewaterhouseCoopers, S.L.
Asesora: Gestione de Finanzas EAFI S.L

Fecha inicio: 13/01/2012
Patrimonio: 3.067.536,04 €
Val. Liq. actual: 1,24928€
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

La volatilidad ha regresado en Octubre, los índices de renta variable han registrado las caídas más fuertes en 2 años. El pánico vendedor tuvo su punto álgido los días 15 y 16, llegando a registrar algunos índices europeos, caídas intradiarias superiores al **-5%**. Desde máximos de Septiembre a mínimos de Octubre el Eustox50 ha llegado a caer un **-15.5%**. A pesar de todo, en la segunda quincena se han producido rebotes generalizados en todos los mercados, que han atenuado las perdidas a cierre de mes. ¿Cuál ha sido el catalizador? Sobre todo el enfriamiento del crecimiento mundial con datos muy contradictorios a nivel europeo y chino. Pero estos datos ya se iban descontando meses antes. Desde nuestro punto de vista las caídas se han producido por un sobrecalentamiento de los mercados de renta variable especialmente el americano, cuando los índices USA han empezado a recortar, las caídas en áreas económicas más débiles se han acentuado.

En este ambiente nuestra estrategia de inversión se ha comportado de manera excepcional, sumando su mejor mes del año, **+0.83%**. Por un lado, nuestra visión prudente con la parte estratégica de la cartera ha amortiguado en gran medida las caídas. Por otro lado, nuestro sistema de inversión táctico ha aportado rentabilidad positiva a la cartera haciendo que el mes de Octubre sea muy favorable para los intereses de la sicav. Estimamos que en los próximos meses la volatilidad de los mercados puede aumentar, en ese escenario nuestra estrategia global debería aportar rentabilidades positivas a la cartera.

Rentabilidades por periodos

(a 31/10/14)

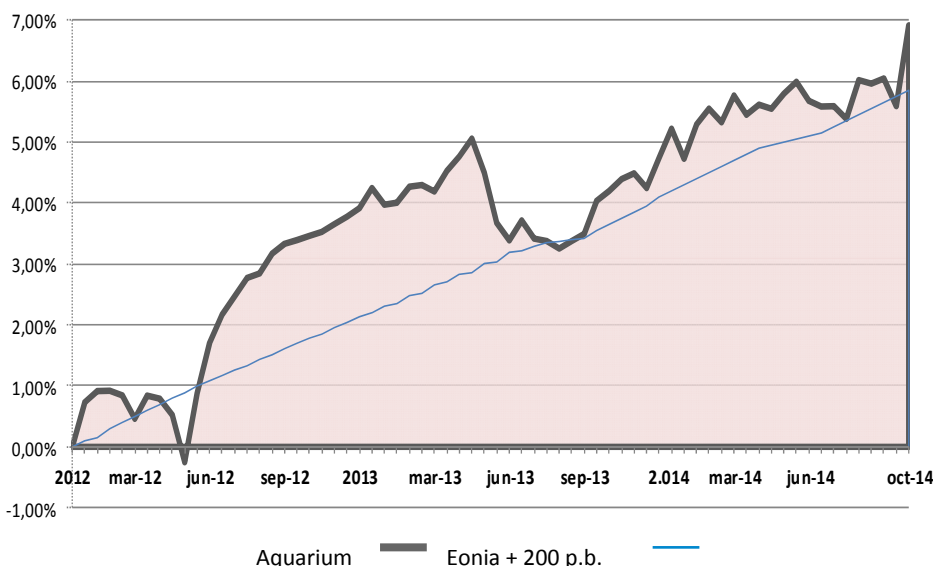
	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2014	Desde Inicio
Aquarium Finanzas Sicav	0,83%	1,26%	1,23%	2,61%	2,08%	6,91%
Volatilidad 360 días			1,28%			

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 31/10/14)

Periodo 13/01/2012 a 31/10/2014



AQUARIUM FINANZAS SICAV.

ISIN: ES0180956031.

Entidad Asesora: Gestione de Finanzas EAFI, S.L



Octubre 2014

Rent. 2014. **+2.08%** Volatilidad 1.28%

www.gestiondefinanzas.com

Desglose cartera por tipo de activos

RV Retorno Absoluto	22,76%
RF Corto plazo	21,64%
RF Retorno Absoluto	20,98%
Liquidez/Act. Monetario	18,77%
RV Europa Fut ES50	5,00%
RF Mixta	4,01%
RF Global	3,76%
RF Inv. Grade	3,08%

Cartera a 31/10/2014

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	6,91%
Rentabilidad Anualizada	2,40%
Volatilidad 1 año	1,28%
Mejor mes	1,96%
Peor mes	-1,07%
% mes positivos	69,70%
% mes negativo	30,30%
Subida media	0,44%
Bajada media	-0,34%

A 31/10/2014

Rentabilidad Periodos detalle

(a 31/10/14)

Periodo 13/01/2012 a 31/10/2014

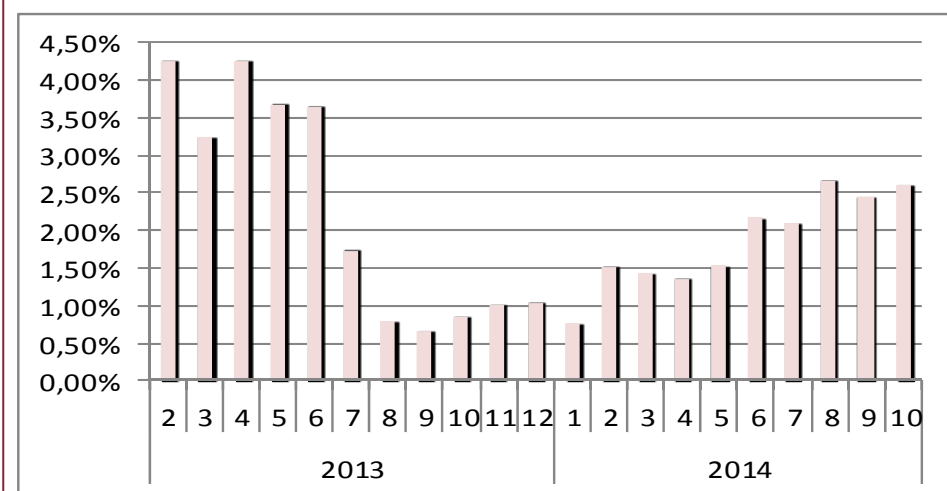
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2012	-	0,92%	-0,46%	0,33%	-1,04%	1,96%	0,77%	0,37%	0,49%	0,13%	0,19%	0,26%	3,92%
2013	0,05%	0,28%	-0,07%	0,55%	-0,26%	-1,07%	0,03%	-0,16%	0,23%	0,68%	0,28%	0,24%	0,79%
2014	-0,01%	0,78%	0,21%	-0,14%	0,17%	-0,11%	-0,08%	0,41%	0,03%	0,83%			2,08%

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

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/10/14)

Periodo 13/01/2012 a 31/10/2014



Rolling rentabilidad a 12 meses: Rentabilidad obtenida por un partícipe 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 está asegurada y se recomienda un horizonte mínimo de inversión de uno a tres años 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.