

31 Enero 2018

Rent. 2018. **+0,35%** Volatilidad 0,83%

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: 3.653.179,00€

Val. Liq. actual: 1,290073€

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

Comenzamos 2018 con calma en los mercados de renta variable, y un rumrum en los mercados de renta fija por la subida de Tires de los bonos. La complacencia sigue instalada especialmente en los mercados de renta variable en USA. Por primera vez en meses, vemos subir a los índices de RV europeos casi a la par que los americanos, hecho que no ocurría desde hace bastantes meses. A final de mes esta correlación bajó por la apreciación del EUR frente al USD, que alcanzó su cruce máximo desde diciembre del 2014, cerrando el mes en 1,2420. La renta fija ha caído, especialmente los vencimientos más largos, el Bund alemán ha caído un -1,77%, y el Bono a 10 años USA un -1,99%. Estos movimientos en la renta fija se deben a una posible aceleración de subidas de tipos en USA, y un endurecimiento de las políticas monetarias por parte del BCE antes de lo previsto.

La sicav cierra el mes con una apreciación del 0,35% neto, dejando la rentabilidad de 2018 en 0,35% neto.

Durante el mes de enero no hemos hecho cambios relevantes en la cartera. Mantenemos nuestras posiciones en Oro por un 2.50% la cartera aproximadamente, toda la posición en dólares de la cartera está cubierta. Nuestras posiciones estratégicas se mantienen a niveles similares al cierre de 2017. Seguimos de cerca el mercado y ante un incremento importante de volatilidad empezaremos a aplicar nuestro sistema de posicionamiento táctico.

Rentabilidades por periodos

(a 31/01/2018)

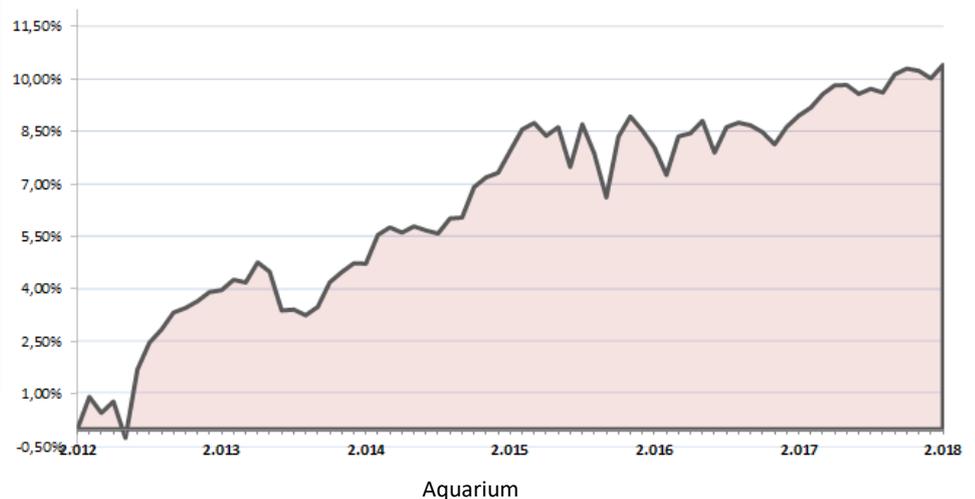
	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2018	2017	Desde Inicio
Aquarium Finanzas	0,35%	0,09%	0,62%	1,33%	0,35%	1,28%	10,41%
Volatilidad 360 días	0,83%						

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 31/01/2018)

Periodo 13/01/2012 a 31/01/2018



31 Enero 2018

Rent. 2018. **+0,35%** Volatilidad 0,83%

Desglose cartera por tipo de activos

RF Corto plazo	36,02%
RF Retorno Absoluto	21,16%
Liquidez/Act. Monetarios	12,58%
RV Retorno Absoluto	11,62%
RF Global	5,75%
RF Corto plazo HY	5,11%
RV Europa	2,99%
Oro	2,44%
RF Inv. Grade	2,22%

Cartera a 31/01/2018

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	10,41%
Rentabilidad Anualizada	1,97%
Volatilidad 1 año	0,83%
Mejor mes	1,96%
Peor mes	-1,16%
% mes positivos	65,28%
% mes negativo	34,72%
Subida media	0,43%
Bajada media	-0,41%

Desde 13/01/2012 hasta 31/01/2018

Rentabilidad Periodos detalle

(a 31/01/2018)

Periodo 13/01/2012 a 31/01/2018

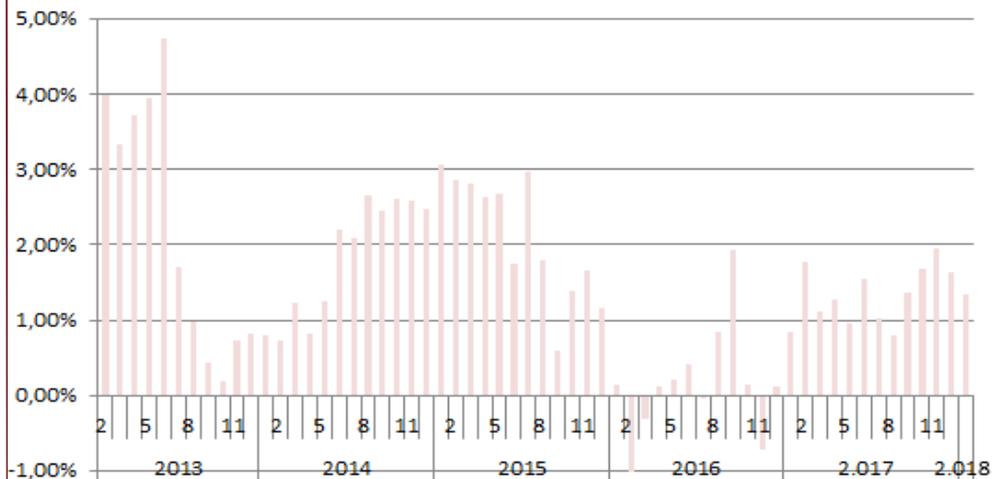
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2012	-	0,92%	-0,46%	0,33%	-1,04%	1,96%	0,77%	0,37%	0,49%	0,13%	0,19%	0,26%	3,92%
2013	0,05%	0,28%	-0,07%	0,55%	-0,26%	-1,07%	0,03%	-0,16%	0,23%	0,68%	0,28%	0,24%	0,79%
2014	-0,01%	0,78%	0,21%	-0,14%	0,17%	-0,11%	-0,08%	0,41%	0,03%	0,83%	0,27%	0,12%	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%	-0,10%	0,48%	0,15%	-0,06%	-0,19%	1,29%
2018	0,35%												0,35%

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

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/01/2018)

Periodo 13/01/2012 a 31/01/2018



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.