

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: Deloitte

Asesora: Gestione de Finanzas EAFI S.L

Fecha inicio: 13/01/2012

Patrimonio: 3.485.136,37€

Val. Liq. actual: 1,27254€

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

El mes de Septiembre empezó con un aumento de volatilidad, especialmente en los mercados europeos. Esta volatilidad se fue atenuando a medida que el mes fue pasando, pero a final de mes, a causa de los presupuestos italianos, desviados de la recomendación de Bruselas, tensó de nuevo los mercados financieros. Por su parte Usa, se mantuvo estable durante todo el mes, la escalada de las tensiones comerciales con China apenas hicieron mella en sus mercados, ayudados en parte por el cierre del acuerdo comercial con Méjico y Canadá de manera satisfactoria. Los mercados emergentes han ido consolidando niveles y recuperando terreno en Septiembre, especialmente la zona de Latinoamérica. Los inversores empiezan a diferenciar los países con problemas estructurales con los que no los tienen, y desde niveles de mínimos históricos sus divisas se están estabilizando.

La sicav se aprecia un 0,05% en el mes de septiembre, dejando la rentabilidad neta de gastos del año en un -1,01%.

Mes sin cambios en las posiciones estratégicas de la cartera, seguimos manteniendo los mismos pesos que en agosto en esta parte de la cartera. Nuestro sistema de posicionamiento táctico ha dado entrada. Hemos tomado posiciones tácticas en Europa durante el mes de Septiembre, aprovechando las caídas de principio de mes. Estas posiciones ya están cerradas con plusvalías. Seguimos de cerca los mercados, viendo que la volatilidad está subiendo poco a poco, este posible aumento de la volatilidad implicará sin duda que el valor de nuestra inversión fluctúes más en el corto plazo, pero por otro lado es en este ambiente más volátil es donde podemos emplear nuestra operativa táctica para intentar aportar valor al conjunto de la inversión.

Rentabilidades por periodos

(a 30/09/2018)

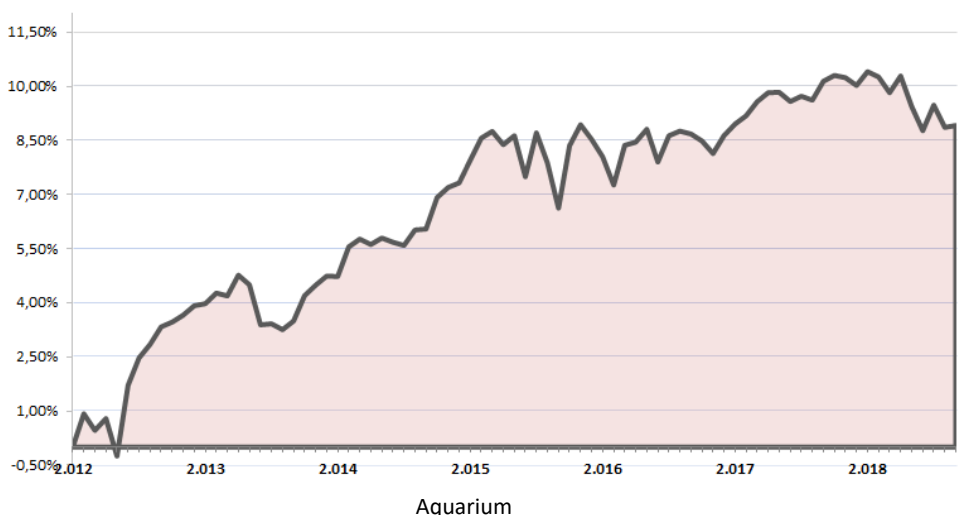
	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2018	Desde Inicio
Aquarium Finanzas	0,05%	0,13%	-0,83%	-0,69%	-1,01%	8,92%
Volatilidad 360 días						1,33%

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 30/09/2018)

Periodo 13/01/2012 a 30/09/2018



30 Septiembre 2018

Rent. 2018. **-1,01%** Volatilidad 1,33%

Desglose cartera por tipo de activos

Liquidez/Act. Monetario	25,57%
RF Retorno Absoluto	24,08%
RF Corto plazo	22,81%
RV Retorno Absoluto	13,89%
RF Global	6,97%
RV Europa + Global	4,29%
RF Inv. Grade	2,29%

Cartera a 30/09/2018

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	8,92%
Rentabilidad Anualizada	1,19%
Volatilidad 1 año	1,34%
Mejor mes	1,96%
Peor mes	-1,16%
% mes positivos	62,50%
% mes negativo	37,50%
Subida media	0,43%
Bajada media	-0,42%

Desde 13/01/2012 hasta 30/09/2018

Rentabilidad Periodos detalle

(a 30/09/2018)

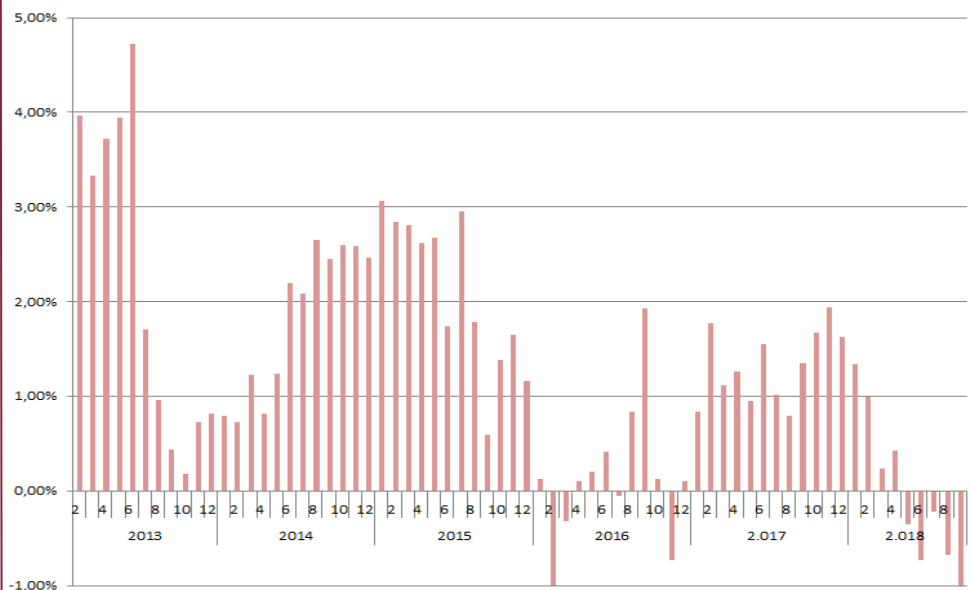
Periodo 13/01/2012 a 30/09/2018

	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%	-0,13%	-0,40%	0,42%	-0,77%	-0,61%	0,64%	-0,56%	0,05%				-1,01%

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

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 30/09/2018)



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.