

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: 3.148.569,90€

Val. Liq. actual: 1,23105

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

Despedimos un 2018 que será recordado como el peor año para los mercados desde 2008. Y es que prácticamente todos los activos financieros terminaron el año con caídas. Todos los mercados bursátiles principales, a excepción de Rusia, terminaron el año en números rojos. Entre los países desarrollados, Bélgica y Alemania lideraron las caídas, perdiendo un 26% y un 22% respectivamente; mientras que EEUU fue el mercado que mejor se comportó, con el NASDAQ dejándose el 1% y el S&P500 algo más del 6%. El Reino Unido y Japón cayeron un 14% y un 13%, respectivamente; mientras que el IBEX perdió más del 15%. En el mundo emergente, Suráfrica lideró las caídas con un 24%, seguido de Corea y China con casi un 20% cada uno. A nivel sectorial, 2018 acabó siendo el año de los defensivos, con Utilities y Salud subiendo algo más del 2%; pero todos los demás sectores cayeron. Materiales y Financieros lideraron las caídas, dejándose ambos más del 15% a lo largo del año. Las caídas también han sido generalizadas en los mercados de bonos, afectando incluso a aquellos inversores con perfil más conservador. El índice de bonos de deuda pública emitida por los países de la Eurozona registró una pérdida del 1,5% en 2018; mientras que su equivalente en EEUU cedió un 0,85%. La deuda corporativa tampoco lo ha hecho mejor en 2018 con el crédito europeo dejándose un 1,2%, y el estadounidense casi un 3%.

La cartera cierra diciembre con una rentabilidad neta del -4,24%

Mantenemos la cartera con las posiciones estratégicas sin cambios reseñables, solamente hemos reponderado ligeramente a la baja la renta fija de retorno absoluto, aumentando la liquidez. En la parte táctica, cerramos todas las posiciones que teníamos abiertas a principio de mes, tanto las europeas como las americanas. Sin embargo, a final de mes, aprovechando la fuerte volatilidad que se produjo en el mercado, retomamos las posiciones en américa, comprando el índice Sp500 y en Japón, a través del Nikkei 225, estas posiciones se gestionaran muy de cerca para intentar aportar el máximo rendimiento posible a la cartera.

Rentabilidades por periodos

(a 31/12/2018)

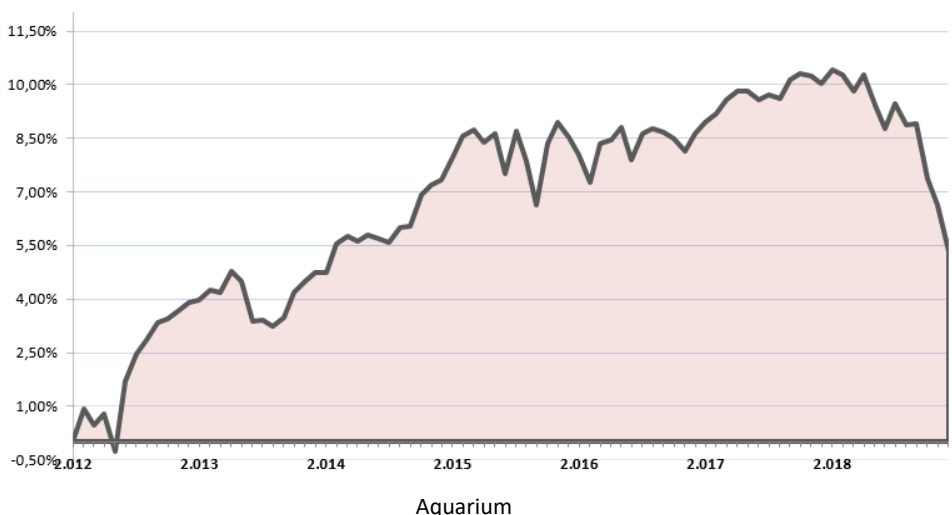
	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2018	Desde Inicio
Aquarium Finanzas	-1,18%	-3,27%	-3,14%	-4,24%	-4,24%	5,35%
Volatilidad 360 días	2,03%					

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

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 31/12/2018)

Periodo 13/01/2012 a 31/12/2018



31 Diciembre 2018

Rent. 2018. **-4,24%** Volatilidad 2,03%

Desglose cartera por tipo de activos

Liquidez/Act. Monetario	24,46%
RF Retorno Absoluto	23,19%
RF Corto plazo	22,48%
RV Retorno Absoluto	13,76%
RF Global	9,27%
RV Europa + Global	4,05%
RF Inv. Grade	2,50%
Táctico RV Japón*	5,50%
Táctico RV USA*	6,94%

Cartera a 31/12/2018

*Posición que aminora parcialmente la liquidez

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	5,35%
Rentabilidad Anualizada	0,82%
Volatilidad 1 año	2,03%
Mejor mes	1,96%
Peor mes	-1,39%
% mes positivos	60,24%
% mes negativo	39,76%
Subida media	0,43%
Bajada media	-0,48%

Desde 13/01/2012 hasta 31/12/2018

Rentabilidad Periodos detalle

(a 31/12/2018)

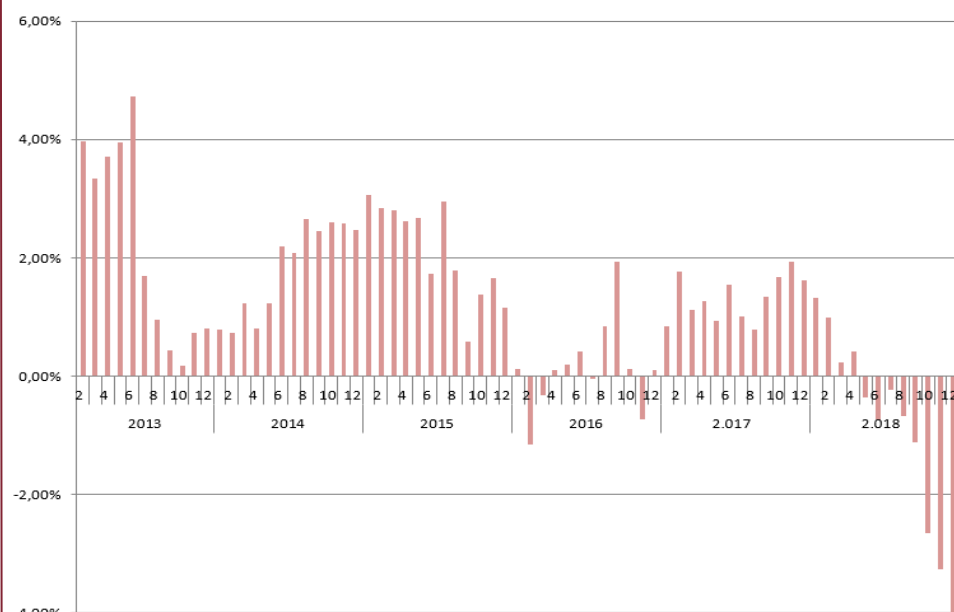
Periodo 13/01/2012 a 31/12/2018

	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%	-1,39%	-0,67%	-1,18%	-4,24%

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

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 31/12/2018)



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 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.