

Informe enero 2022 Smart Social Sicav

Estimados accionistas,

Cerramos el mes de enero con una rentabilidad del **+8,37%**.

Rentabilidad del año **Smart Social Sicav +8,37% YTD**.

Tablas rentabilidad Smart Social Sicav

Índices	Rentabilidad enero 2022	YTD
SMART SOCIAL SICAV	8,37%	8,37%
S&P 500	-5,26%	-5,26%
DOW JONES	-3,32%	-3,32%
NASDAQ	-8,52%	-8,52%
DAX	-2,60%	-2,60%
EUROSTOXX 50	-2,88%	-2,88%
IBEX 35	-1,16%	-1,16%

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2015	*	*	*	*	0,05%	0,33%	0,02%	4,19%	0,25%	1,11%	1,40%	4,11%	5,85%
2016	1,03%	0,40%	4,24%	1,99%	0,77%	1,99%	4,37%	0,24%	0,36%	0,90%	1,28%	0,56%	12,81%
2017	0,64%	2,24%	3,17%	2,00%	1,58%	2,53%	1,22%	0,27%	4,38%	2,09%	1,45%	2,11%	9,50%
2018	3,85%	5,55%	1,51%	1,70%	0,60%	5,32%	3,57%	0,37%	0,41%	7,11%	1,83%	1,81%	15,04%
2019	1,49%	1,42%	4,09%	3,17%	5,55%	6,30%	2,63%	0,70%	1,26%	4,10%	3,66%	2,78%	20,09%
2020	1,96%	5,58%	14,75%	11,21%	6,46%	6,39%	6,73%	9,81%	5,08%	2,72%	10,53%	5,12%	28,85%
2021	0,55%	0,44%	1,59%	5,91%	0,39%	5,91%	2,93%	4,06%	5,65%	7,35%	2,10%	1,61%	23,98%
2022	8,37%												8,37%

Comentario de mercado y situación actual de la cartera

En muchas circunstancias está demostrado que todos los excesos vuelven a su media, no hay excepciones. Cuando algo se aleja mucho de su media solo es cuestión de tiempo para que vuelva a ella. El Nasdaq no se va a salvar de esa regla. Su exceso, que sobretodo se ha producido en los últimos dos años, tenderá a la media más pronto que tarde. Ahora estamos en esa situación. Para alcanzar dicha media en algún momento su cotización debería estar en el rango 2621 - 5754. Se nos abre una oportunidad excepcional.

Aunque a falta de 2 días para cerrar el mes de enero la rentabilidad del mes estaba entorno al -14% y los titulares de prensa presagiaban un de los peores meses de la historia del Nasdaq, al final cerró solo con un -8%. El ranking de los peores meses del Nasdaq registra rentabilidades negativas muy superiores al de este mes de enero poniendo de manifiesto lo que es capaz de hacer el índice tecnológico. El precio promedio de los últimos 10 años está en 6475, el precio promedio de la década 2010-2020 está en 5754, el precio promedio de los últimos 20 años está en 6099 y el precio promedio desde 1985 hasta hoy está en 2621.

El disparate y lo absurdo de la cotización del Nasdaq se concentra en los últimos dos años donde el precio promedio está en 12545, el precio promedio del año 2020 está en 10385, el del año 2021 en 14547 y en este año 2022 el promedio está en 15173 pero ha llegado a cotizar en 16564. El recorrido para corregir este exceso es muy significativo y no tengo ninguna duda que su cotización volverá a su media histórica.

En relación a los peores meses del Nasdaq este sería su TOP 10:

1. Octubre 1987 -26,97%.
2. Febrero 2001 -26,40%
3. Noviembre 2000 -23,63%.
4. Septiembre 2001 -20,50%.
5. Marzo 2001 -17,56%.
6. Agosto 1998 -17,20%.
7. Octubre 2008 -16,30%
8. Septiembre 2008 -14,84%.
9. Abril 2000 -14,20%.
10. Agosto 1990 -13,32%.
32. Enero 2022 -8,52%.

En relación a las peores semanas del Nasdaq este sería su TOP 10:

1. Abril 2000 -25,30%.
2. Octubre 1987 -20,66%
3. Septiembre 2001 -17,46%.
4. Octubre 2008 -13,67%.
5. Noviembre 2000 -12,99%.
6. Marzo 2020 -12,52%.
7. Septiembre 2008 -12,03%
8. Diciembre 2000 -11,95%.
9. Julio 2000 -11,04%.
10. Enero 2000 -10,49%.

En relación a las peores días del Nasdaq este sería su TOP 10:

1. Octubre 1987 -15,08%.
2. Marzo 2020 -12,19%
3. Octubre 1987 -11,68%.
4. Septiembre 2008 -10,52%.
5. Agosto 1998 -9,86%.
6. Abril 2000 -9,80%.
7. Marzo 2020 -9,27%
8. Enero 2001 -9,09%.
9. Octubre 2008 -8,82%.
10. Septiembre 2001 -8,25%.

Por tanto, mantenemos nuestra posición corta en futuros del Nasdaq con un 99% de la cartera, con un objetivo en los 5.000 puntos y un potencial de revalorización superior al 200%.

Mi posición, convicción y determinación de la cartera de Smart Social Sicav es clara con un objetivo muy concreto y definido en todos y cada uno de los informes mensuales, que no se va a desviar ni modificar y que siempre he informado a todos los accionistas en todo momento lo que he hecho, lo que estoy haciendo y lo que haré con las posiciones en cartera.

Y como siempre desde nuestro inicio se pueden comprar y vender acciones de la sicav todos los días sin límite de cantidad.

Precio promedio del Nasdaq 1985-2022

Precio promedio 1985 -2000	578
Precio promedio 1985 -2020	2017
Precio promedio 1985 -2022	2621
Precio promedio 1990 -2000	755
Precio promedio 1990 -2020	2278
Precio promedio 1990 -2022	2945
Precio promedio 2000 -2010	1745
Precio promedio 2000 -2020	3042
Precio promedio 2000 -2022	3939
Precio promedio 2010 -2020	4339
Precio promedio 2010 -2022	5754
Precio promedio 2020 -2022	12545
Precio promedio 2020	10385
Precio promedio 2021	14547
Precio promedio 2022	15173

NOTA IMPORTANTE:

En relación a la nueva regulación de Sicavs para mantener su fiscalidad actual donde muchas se están convirtiendo en S.L, en fondos de inversión, o bien se están fusionando o directamente se liquidan, informar a todos los accionistas que Smart Social Sicav no va a realizar ningún cambio, ya que cumple sobradamente todos los requisitos legales para ser una institución de inversión colectiva manteniendo sus ventajas fiscales y con una base de accionistas muy solida y consolidada con más de 600 accionistas todos reales.

1. [Enlace de cómo comprar acciones de Smart Social Sicav](#)
2. [Enlace del registro oficial de Smart Social Sicav en la CNMV](#)
3. [Enlace oficial BME de la cotización y Valor Liquidativo de Smart Social Sicav](#)

Tablas comparativas que reflejan el Valor Liquidativo de Smart Social Sicav con la cotización del Nasdaq para tener una idea de cómo se comportará el VL en los dos escenarios posibles, tanto si el Nasdaq sigue subiendo, como el alto potencial de rentabilidad si el Nasdaq empieza a caer.

Comparativa VL Smart Social Sicav vs Cotización Nasdaq

VL SSS	Suma	Nasdaq	Resta	Nasdaq	Suma	VL SSS	Resta
3,34	8,00%	16200	-8,00%	16200	8,00%	3,34	-8,00%
3,6072	16,64%	14904	-15,36%	17496	16,64%	3,0728	-15,36%
3,895776	25,97%	13711,68	-22,13%	18895,68	25,97%	2,826976	-22,13%
4,20743808	36,05%	12614,7456	-28,36%	20407,3344	36,05%	2,60081792	-28,36%
4,54403313	46,93%	11605,566	-34,09%	22039,9212	46,93%	2,39275249	-34,09%
4,90755578	58,69%	10677,1207	-39,36%	23803,1148	58,69%	2,20133229	-39,36%
5,30016024	71,38%	9822,95102	-44,22%	25707,364	71,38%	2,0252257	-44,22%
5,72417306	85,09%	9037,11494	-48,68%	27763,9532	85,09%	1,86320765	-48,68%
6,1821069	99,90%	8314,14574	-52,78%	29985,0694	99,90%	1,71415104	-52,78%
6,67667545	115,89%	7649,01409	-56,56%	32383,875	115,89%	1,57701895	-56,56%
7,21080949	133,16%	7037,09296	-60,04%	34974,585	133,16%	1,45085744	-60,04%
7,78767425	151,82%	6474,12552	-63,23%	37772,5518	151,82%	1,33478884	-63,23%
8,41068819	171,96%	5956,19548	-66,17%	40794,3559	171,96%	1,22800573	-66,17%
9,08354325	193,72%	5479,69984	-68,88%	44057,9044	193,72%	1,12976528	-68,88%
9,81022671	217,22%	5041,32385	-71,37%	47582,5367	217,22%	1,03938405	-71,37%
10,5950448	242,59%	4638,01795	-73,66%	51389,1397	242,59%	0,95623333	-73,66%
11,4426484	270,00%	4266,97651	-75,77%	55500,2708	270,00%	0,87973466	-75,77%
12,3580603	299,60%	3925,61839	-77,71%	59940,2925	299,60%	0,80935589	-77,71%
13,3467051	331,57%	3611,56892	-79,49%	64735,5159	331,57%	0,74460742	-79,49%
14,4144415	366,10%	3322,6434	-81,13%	69914,3572	366,10%	0,68503883	-81,13%
15,5675969	403,38%	3056,83193	-82,64%	75507,5057	403,38%	0,63023572	-82,64%
16,8130046	443,65%	2812,28538	-84,03%	81548,1062	443,65%	0,57981686	-84,03%
18,158045	487,15%	2587,30255	-85,31%	88071,9547	487,15%	0,53343151	-85,31%
19,6106886	534,12%	2380,31834	-86,48%	95117,7111	534,12%	0,49075699	-86,48%
21,1795437	584,85%	2189,89288	-87,56%	102727,128	584,85%	0,45149643	-87,56%
22,8739072	639,64%	2014,70145	-88,56%	110945,298	639,64%	0,41537672	-88,56%
24,7038197	698,81%	1853,52533	-89,47%	119820,922	698,81%	0,38214658	-89,47%
26,6801253	762,71%	1705,2433	-90,32%	129406,596	762,71%	0,35157485	-90,32%
28,8145353	831,73%	1568,82384	-91,09%	139759,123	831,73%	0,32344887	-91,09%
31,1196982	906,27%	1443,31793	-91,80%	150939,853	906,27%	0,29757296	-91,80%
33,609274	986,77%	1327,8525	-92,46%	163015,042	986,77%	0,27376712	-92,46%
36,2980159	1073,71%	1221,6243	-93,06%	176056,245	1073,71%	0,25186575	-93,06%
39,2018572	1167,60%	1123,89435	-93,62%	190140,745	1167,60%	0,23171649	-93,62%
42,3380058	1269,01%	1033,98281	-94,13%	205352,004	1269,01%	0,21317917	-94,13%
45,7250462	1378,53%	951,264181	-94,60%	221780,164	1378,53%	0,19612484	-94,60%
49,3830499	1496,82%	875,163047	-95,03%	239522,578	1496,82%	0,18043485	-95,03%
53,3336939	1624,56%	805,150003	-95,43%	258684,384	1624,56%	0,16600006	-95,43%
57,6003895	1762,53%	740,738003	-95,79%	279379,134	1762,53%	0,15272006	-95,79%

Objetivos cartera Smart Social Sicav



Cartera sin cambios.

Mantenemos posición corta en **Nasdaq** al **99%**.

Liquidez al **1%**.

La cartera actual puede sufrir grandes cambios en cualquier momento de mercado dependiendo de la volatilidad que se genere.

[Descarga de todos los informes publicados y ficha técnica de Smart Social Sicav.](#)

Muchas gracias a los accionistas de Smart Social Sicav.

Antoni Fernández
Gestor de Smart Social Sicav

* Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición, venta o cualquier tipo de transacción con las acciones de la Sicav. Ninguna información contenida en él debe interpretarse como asesoramiento o consejo. Las decisiones de inversión o desinversión en la Sicav deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. Las Inversiones de la Sicav están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición de la Sicav y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Pese a que la información utilizada en el análisis de valores se considera fiable, no se puede garantizar la exactitud de la misma y las valoraciones y proyecciones estimadas podrían no cumplirse. Las posiciones mostradas son a fecha de publicación del presente documento y son susceptibles de cambios sin previo aviso.

*Cualquier comentario que no respete las normas del punto 9 de este documento de Finect será automáticamente eliminado.