

Informe mayo 2023 Smart Social Sicav

Estimados accionistas,

Cerramos el mes de mayo con una rentabilidad del **-6,55%**.
 Rentabilidad del año **Smart Social Sicav -13,13% YTD.**

Tablas rentabilidad Smart Social Sicav

| Índices | Rentabilidad mayo 2023 | YTD |
|---------------------------|------------------------|----------------|
| SMART SOCIAL SICAV | -6,55% | -13,13% |
| S&P 500 | 0,25% | 8,86% |
| DOW JONES | -3,49% | -0,72% |
| NASDAQ | 7,85% | 30,30% |
| DAX | -1,62% | 12,93% |
| EUROSTOXX 50 | -3,24% | 11,19% |
| IBEX 35 | -2,06% | 10,59% |

| | 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% | 4,13% | 2,94% | 11,94% | 0,21% | 4,37% | 0,40% | 0,37% | 0,04% | 0,13% | 0,24% | 0,74% | 29,63% |
| 2023 | 0,10% | 1,79% | 8,58% | 0,21% | 6,55% | | | | | | | | 13,13% |

Comentario de mercado y situación actual de la cartera

Seguimos en la primera fase de un ciclo bajista y que muy probablemente entremos en la segunda fase en los próximos meses perdiendo los mínimos del año 2022 y con un repunte muy fuerte de volatilidad. Nunca se ha producido un gran suelo con tan poca volatilidad, el VIX ha llegado a 35 en el último mínimo cuando la media de grandes suelos está en 50 y la media de finales de ciclos bajistas suele alcanzar un VIX 80. En informes anteriores ya anunciamos nuestro escenario de fuerte rebote, cerramos posiciones cortas en 10.900 puntos del Nasdaq y ya estamos configurando nuestra cartera bajista de nuevo.

En el momento actual con una volatilidad tan baja del VIX en 14, una sobrecompra muy significativa y una vuelta a la complacencia, tenemos altas probabilidades de que se produzca un giro violento en cualquier momento. Mantenemos nuestra idea de posiciones cortas en futuros del Nasdaq 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 y que siempre he informado a todos los accionistas en todo momento.

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



Objetivos cartera Smart Social Sicav



Mantenemos posición corta en futuros Nasdaq con una ponderación del **89%** de la cartera.

Posición corta en **Nasdaq** al **89%**.

Liquidez al **11%**.

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.

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 500 accionistas todos reales y traspasable de sicav a sicav y de fondo a sicav sin peaje fiscal.

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](#)

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.