



## Informe octubre 2023 Smart Social Sicav

Estimados accionistas,

Cerramos el mes de octubre con una rentabilidad del **+2,93%**.

Rentabilidad del año **Smart Social Sicav -11,23% YTD**.

### Tablas rentabilidad Smart Social Sicav

| Índices                   | Rentabilidad octubre 2023 | YTD            |
|---------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>SMART SOCIAL SICAV</b> | <b>2,93%</b>              | <b>-11,23%</b> |
| S&P 500                   | -2,20%                    | 9,23%          |
| DOW JONES                 | -1,36%                    | -0,28%         |
| NASDAQ                    | -2,78%                    | 31,72%         |
| DAX                       | -3,75%                    | 6,37%          |
| EUROSTOXX 50              | -2,72%                    | 7,06%          |
| IBEX 35                   | -4,36%                    | 9,58%          |

|      | 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% | 5,34% | 3,05% | 2,56% | 5,47% | 2,93% |        |       | 11,23% |

### 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 hemos configurando nuestra cartera bajista de nuevo.

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 **62%** de la cartera.  
Mantenemos posición corta en DAX a 16.500 con una ponderación del **25%** de la cartera.

Posición corta en **Nasdaq** al **62%**.  
Posición corta en **DAX** al **25%**.

Liquidez al **13%**.

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.

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.