

Informe septiembre 2023 Smart Social Sicav

Estimados accionistas,

Cerramos el mes de septiembre con una rentabilidad del **+5,47%**.
 Rentabilidad del año **Smart Social Sicav -13,76% YTD**.

Tablas rentabilidad Smart Social Sicav

Índices	Rentabilidad septiembre 2023	YTD
SMART SOCIAL SICAV	5,47%	-13,76%
S&P 500	-4,84%	11,68%
DOW JONES	-3,49%	1,09%
NASDAQ	-4,92%	34,51%
DAX	-3,51%	10,51%
EUROSTOXX 50	-2,85%	10,22%
IBEX 35	-0,82%	14,57%

	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%				13,45%

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.

En el momento actual con una volatilidad tan baja del VIX en 17, 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 **65%** de la cartera. Mantenemos posición corta en DAX a 16.500 con una ponderación del **26%** de la cartera.

Posición corta en **Nasdaq** al **65%**.
Posición corta en **DAX** al **26%**.

Liquidez al **9%**.

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.