



JUNIO 2012

HEDGEFUND RIVERA  
ABSOLUTE  
RETURN

INFORME MENSUAL  
JUNIO 2012

IDEAS FROM **unience**



# INFORME MENSUAL JUNIO 2012

SECCIONES	PÁGINAS
 "Rivera Absolute Return" .....	2
 Rentabilidad Junio 2012.....	3
 Carta mensual del gestor.....	4-6



**Portafolio:** Rivera Absolute Return

**Gestor:** Israel Rivera

**Tipo:** Hedge Fund

**Estrategia:** Absolute Return /ETF's y opciones sobre ETF's

### Perfil y filosofía de inversión

- 1 El gestor de "Rivera Absolute Return" es Israel Rivera y es usuario de Unience con el nick @iggyppo. Es ingeniero industrial y "trader" por cuenta propia desde hace más de dos años.
- 2 "Rivera Absolute Return" es un Hedge Fund que tiene como objetivo generar rentabilidades absolutas positivas con independencia de la evolución de los mercados mediante la utilización de distintas estrategias de gestión alternativa, principalmente estrategias direccionales de largo y corto plazo y, a su vez, estrategias no direccionales mediante opciones en el mercado de ETF's americano.
- 3 "Rivera Absolute Return" es el primer Hedge Fund inscrito en "incubadora de gestores" que utiliza, en exclusividad, como instrumento en su operativa los ETF's. Los ETF's son fondos de inversión que replican la evolución de un índice bursátil, un sector o un activo concreto. Y "Rivera Absolute Return" lo hace sobre el mercado americano.

### Metodología

- 1 El Hedge Fund "Rivera Absolute Return", en su búsqueda de rentabilidades absolutas, ha optado por los ETF's del mercado americano debido a su rentabilidad y transparencia, flexibilidad en al negociación, liquidez y costos reducidos.
- 2 Las operaciones en ETF's se realizan con un horizonte de inversión de medio plazo analizando su evolución en "gráficos diarios".

El gestor es miembro de **unience** . Puedes seguirlo con el nombre @iggyppo



# RENTABILIDAD JUNIO 2012



## 2012

ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
+1,94%	+2,97%	+1,25%	+2,47%	+1,03%	-1,59%							+7,29%

## 2011

ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
.....	.....	.....	.....	.....	-1,04%	-2,41%	-5,81%	+5,34%	-4,13%	+3,79%	+4,28%	-1,04%

Gráfica rentabilidad desde 14 de Junio 2011 (fecha de inscripción en incubadora de gestores)

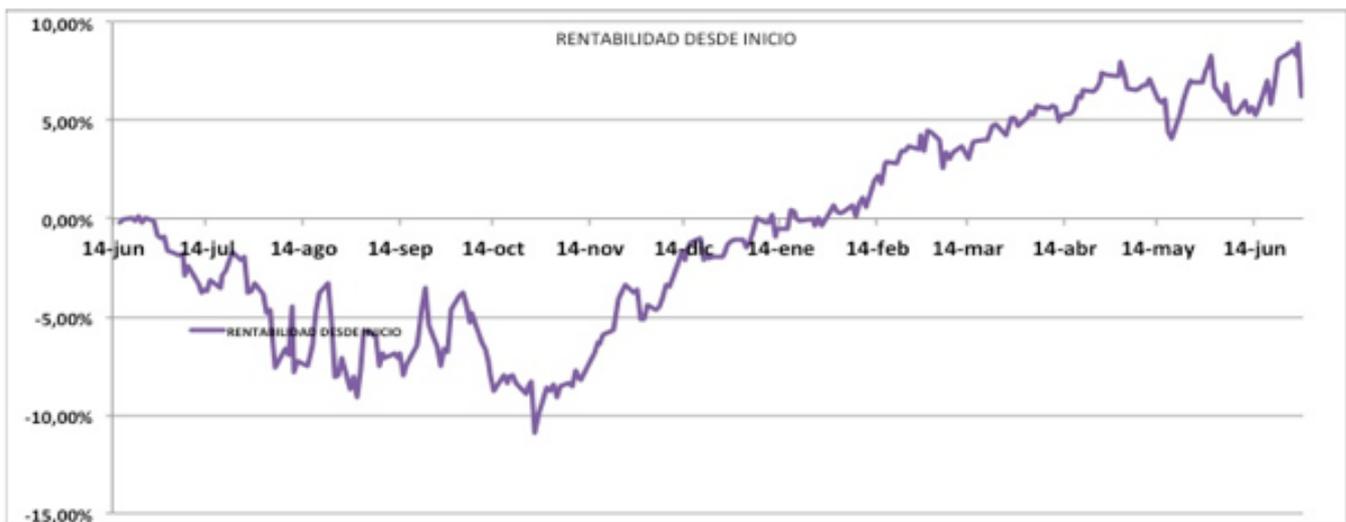




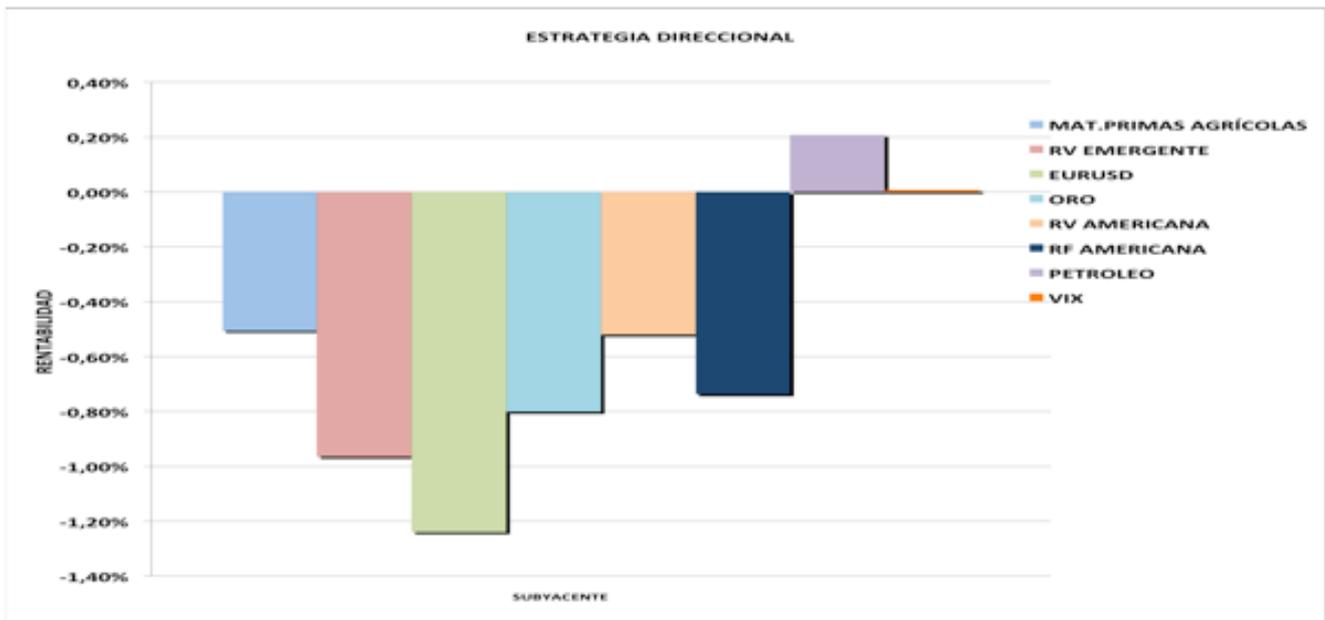
Estimado inversor,

Finaliza el mes de Junio caracterizado por fuertes movimientos contra las tendencias principales en el último día del mes, a consecuencia de los acuerdos europeos para atajar la crisis de deuda de España. Debido a esto, nuestra estrategia direccional fue fuertemente castigada y no hemos podido sumar otro mes positivo para nuestro Hedge Fund y rompemos la racha de siete meses consecutivos de beneficios. De todas formas nuestra curva de equity sigue siendo alcista y muestra fortaleza ante los vaivenes del mercado..

Nuestra cartera tendencial cierra con un  $-4,56\%$  y nuestra cartera no direccional cierra el mes con una rentabilidad mensual del  $2,39\%$ , lo que nos lleva a una rentabilidad mensual agregada del  $-1,95\%$ . De esta manera la rentabilidad desde su creación en Junio de 2011 es  $+6,19\%$ , y la rentabilidad anual es  $7,29\%$ . Esta rentabilidad es neta de comisiones, intereses y dividendos.

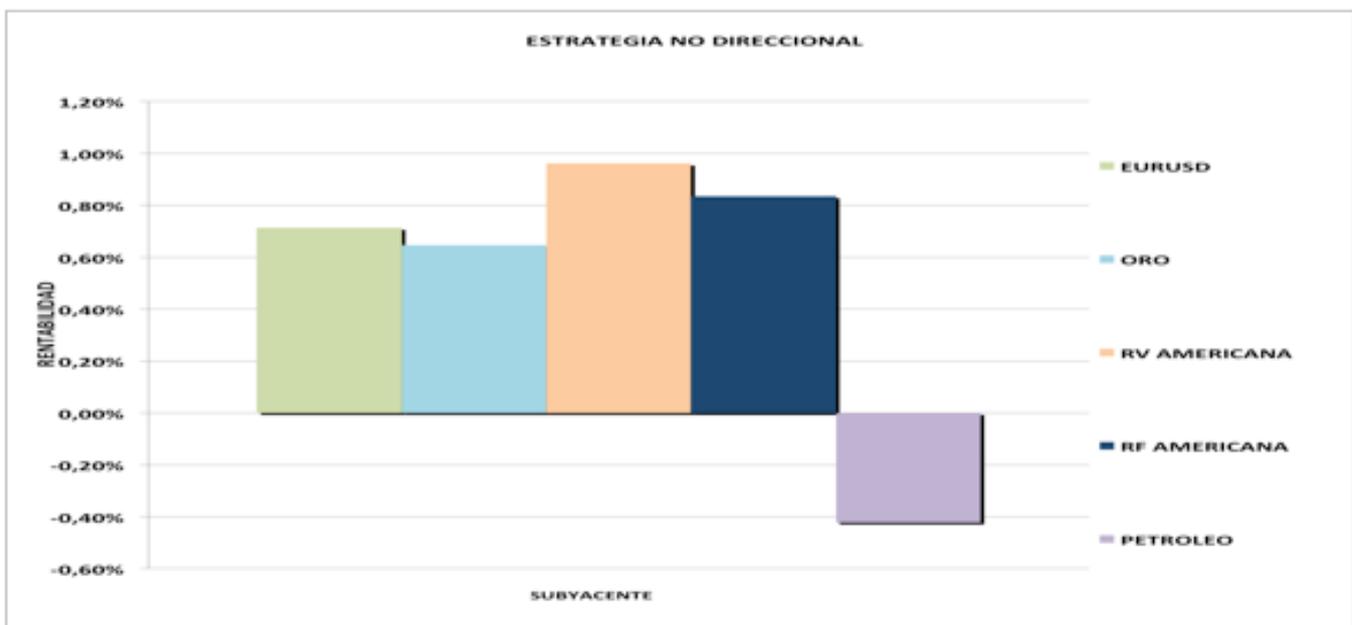


A continuación pasamos a detallar la aportación de cada subyacente en la parte direccional:

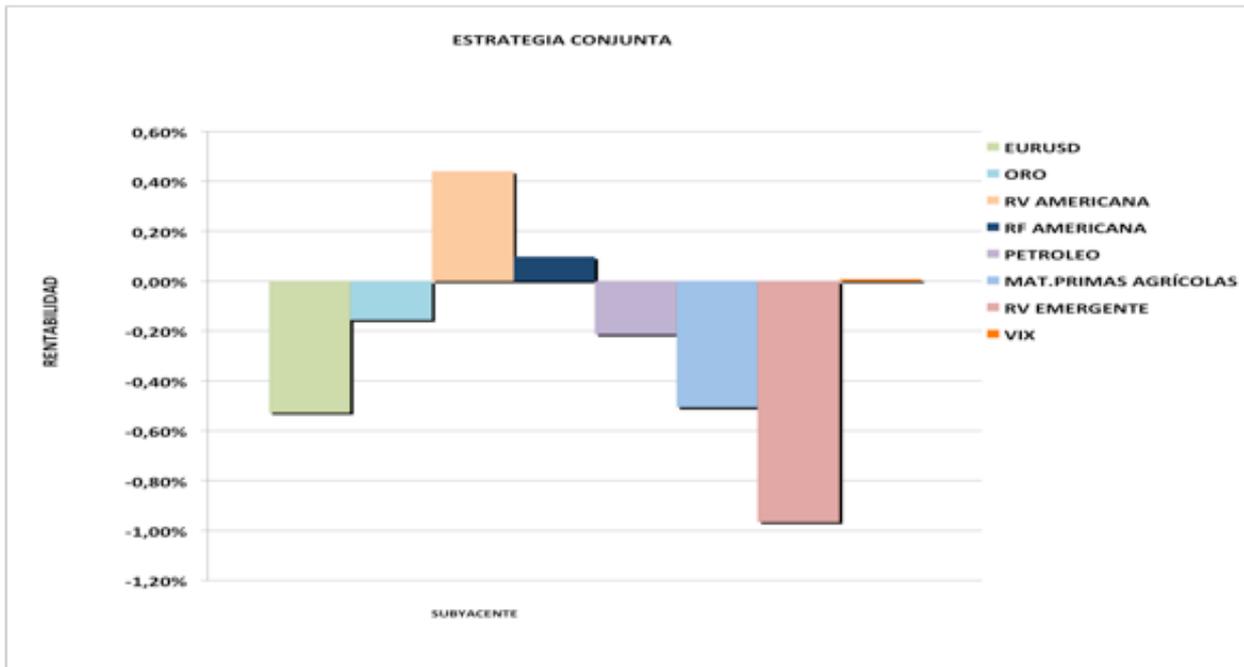


Como vemos ha sido un mes realmente malo para la estrategia direccional. El único subyacente con beneficios ha sido el petróleo. Aún así, ningún stop-loss ha sido ejecutado, y si las subidas experimentadas a final de mes no tienen continuidad, en el mes de Julio recuperaremos gran parte de lo perdido en Junio. Si por el contrario estamos asistiendo a un cambio de tendencia principal, nuestros sistemas se adaptarán al nuevo escenario.

Como ya hemos comentado la parte no direccional se ha comportado positivamente este mes y ha aportado un 2,39% a la cartera. La estrategia no direccional se vió afectada, no obstante por los fuertes movimientos en el Petróleo.



Por ultimo y a modo de resumen detallamos la contribución de cada subyacente a la rentabilidad global de la cartera.



Destaca la gran aportación negativa de la renta variable emergente, debido a su comportamiento errático durante el mes, compensado en parte por los beneficios en renta variable americana.

Saludos.

*Israel Rivera*

