



Junio 2011

BOLSACOM
HEDGE
FUND
TRADING
ARBITRAGE

INFORME MENSUAL
JUNIO 2011

IDEAS FROM **unience**



INFORME MENSUAL JUNIO 2011

SECCIONES

PÁGINAS

	Hedge Fund Bolsacom Trading Arbitrage	2
	Composición actual de cartera y rentabilidad.....	3
	Carta mensual del gestor.....	4



BOLSACOM TRADING ARBITRAGE



Portafolio: Bolsacom Trading Arbitrage
Gestor: Antoni Fernández serrano
Tipo: Hedge Fund
Estrategia: Market Neutral Arbitrage/Managed Futures

Perfil y filosofía de inversión

- 1 Antoni Fernández Serrano se ha especializado en estrategias con productos derivados y sistemas de trading. Cuenta con una dilatada experiencia de más de 10 años como “trader” por cuenta propia, gestor de patrimonios y asesor de renta variable. Es miembro de Unience con el nombre “bolsacom”. Dispone de su propia web donde realiza análisis de bolsa en tiempo real (<http://www.bolsacom.com>)
- 2 “Bolsacom Trading Arbitrage” es un Hedge Fund que tiene como objetivo conseguir rentabilidades absolutas independientemente de los movimientos del mercado aprovechando tanto los mercados alcistas como bajistas. La operativa seefectuará con acciones y productos derivados de máxima liquidez, principalmente futuros de índices y de bonos.
- 3 Las técnicas serán muy variadas atendiendo a la volatilidad de los mercados utilizando estrategias neutrales, de cobertura o de tendencia con el objetivo de controlar al máximo el riesgo.
- 4 Estilo de inversión: La operativa del Hedge Fund está clasificada en dos grupos:
1º “Neutral market”: Utilizando la estrategia de “Neutral Market Arbitrage”. Posiciones de compra y venta en activos similares
2º “Directional Trading” (trading dieccional): Utilizando la estrategia “managed futures”, Posiciones direccionales en mercados de futuros..

Datos de interés



Antoni Fernández Serrano quedó en primer lugar en la gran final del Torneo de Trading en el marco del “I Foro de Finanzas Personales de Forinvest”

Puede seguirse la operativa y las ideas de trading de Antoni Fernández en [unience](#) [twitter](#) [Linked in](#)



COMPOSICIÓN ACTUAL DE CARTERA

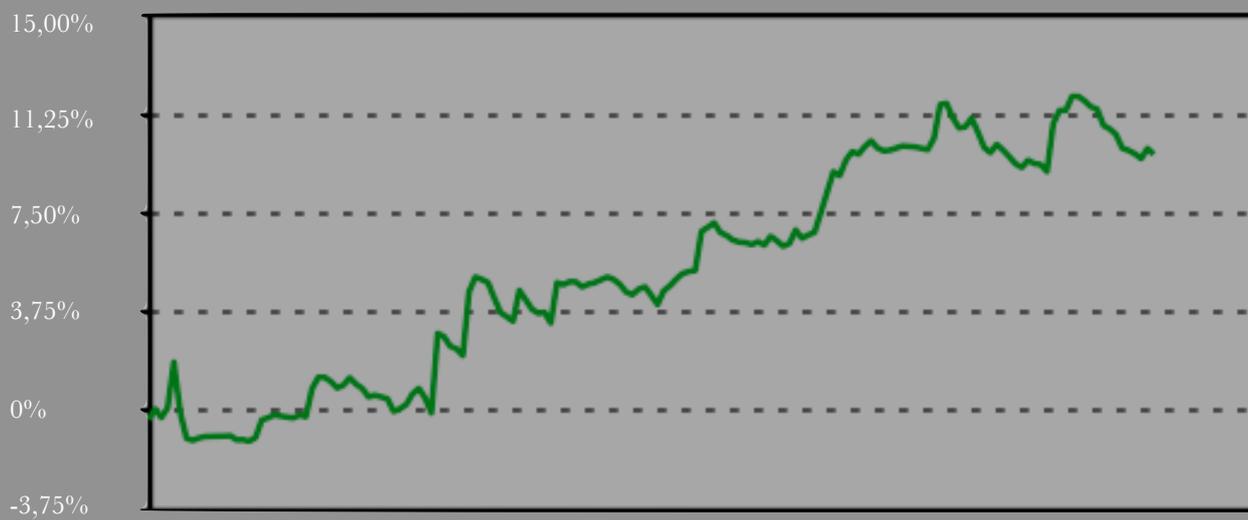
Posiciones alcistas

Posiciones bajistas

Rentabilidad 2011 %

AÑO 2011	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
Hedge Fund	*	*	*	1,81%	7,29%	0,64%							9,74%

Rentabilidad 2011 %





CARTA DEL GESTOR

Barcelona, a 30 de junio de 2011

Estimado inversor:

Cerramos el mes de Junio con una rentabilidad positiva del **0.64%** realizando un total de **17** operaciones en futuros de renta variable.

La rentabilidad acumulada en el año es de **9.74%**.

Los activos en los que hemos invertido son **Mini Ibex 35, Ibex 35, Dax** alemán y **Eurostoxx**.

El capital máximo utilizado representa el **14.26%** del total del fondo y llegando a un apalancamiento máximo de **2:1**.

La estrategia principal ha consistido en buscar tendencia con los futuros **mini Ibex** y operaciones intradía con el resto.

Las estrategias direccionales intentando buscar tendencia nos han aportado un **1.82%** y un **0.50%** a la rentabilidad global del mes. En cambio las estrategias intradía nos han restado rentabilidad.

El mercado de renta variable ha sido bajista durante el mes de junio donde el **Ibex 35** ha perdido un **-0.92%**, pero llegó a perder mas de un **-6%**, aunque ha recuperado casi todo lo perdido en las últimas sesiones.

Durante el mes de junio el **Ibex 35** ha intentado perder los **10000** puntos llegando a marcar unos mínimos en **9758** pero consiguiendo cerrar el mes claramente por encima de los **10000** concretamente en **10359**.

Esta situación de incertidumbre nos ha hecho decidir mantener el **100%** del fondo en liquidez a la espera de ver hacia donde se decanta la tendencia.

Los **bonos alemanes** han sufrido una corrección moderada en las últimas 4 sesiones que por el momento no indican un cambio de tendencia significativo.

En referencia al cambio **EUR/USD**, vemos como se ha reforzado el soporte **1.40 / 1.41** manteniendo una zona de congestión. En el caso de perderla supondría una tendencia bajista para el **Euro**.

Antoni Fernández Serrano.

