



Febrero 2012

BOLSACOM  
HEDGE  
FUND  
TRADING  
ARBITRAGE

INFORME MENSUAL

FEBRERO 2012

IDEAS FROM **unience**



# INFORME MENSUAL FEBRERO 2012

## SECCIONES

## PÁGINAS



Hedge Fund Bolsacom Trading Arbitrage ..... 2



Composición actual de cartera..... 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 se efectuará 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 direccional): 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](#) [LinkedIn](#)



# COMPOSICIÓN ACTUAL DE CARTERA

Posiciones alcistas

0

Posiciones bajistas

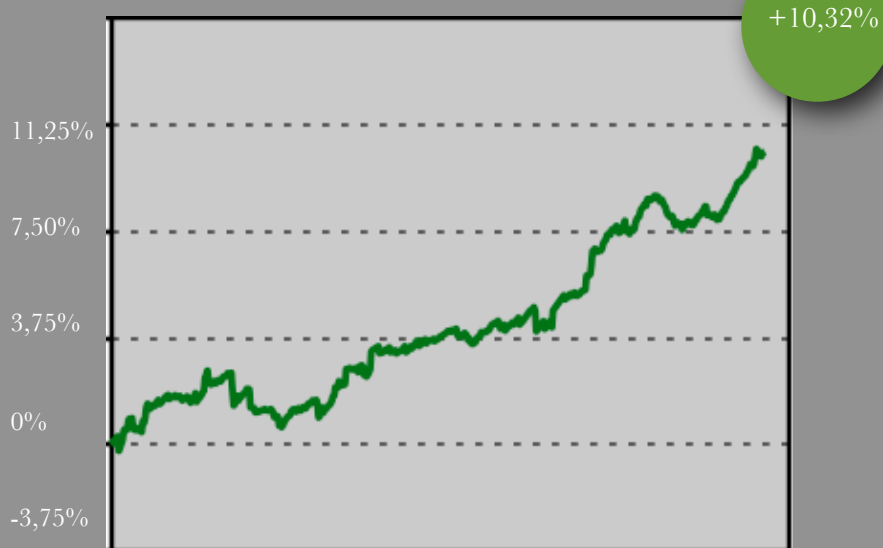
0

EuroStoxx 50 Bolsacom Trading Arbitrage

DIC	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	ANUAL	GLOBAL
3,38%	4,84%	2,10%										6,94%	10,32%
-0,64%	4,31%	3,29%										7,60%	6,96%

+09,31%

## Rentabilidad 2012 %



Rentabilidad desde 1/12/2011



Barcelona, a 2 de Marzo de 2012

Estimado inversor,

Cerramos el mes de febrero con una rentabilidad del **+2.10%**.

El sistema sobre el **Eurostoxx** sigue con su operativa habitual aunque este mes no hemos superado al índice de referencia ya que este ha subido un **+3.29%**.

La novedad es el levantamiento en todos los países europeos de la prohibición de posiciones cortas y así lo hemos incorporado al sistema.

La volatilidad sigue en mínimos de los últimos **6** meses y mientras no suba por encima de **23.00** no esperamos grandes sobresaltos. Ahora cotiza en **17.26**.

En referencia al **Eurostoxx** estamos siguiendo su tendencia claramente alcista y mientras no pierda los **2500** puntos con fuerza no veríamos un escenario de corrección. Esa cota de los **2500** está marcada por su media móvil de **20** sesiones en gráfico diario, que en caso de perderla, el propio sistema activaría el aviso de priorizar las posiciones cortas.

## Gráfico futuro del Eurostoxx



