



Febrero 2012

HEDGEFUND RIVERA
ABSOLUTE
RETURN

INFORME MENSUAL
FEBRERO 2012

IDEAS FROM **unience**



INFORME MENSUAL FEBRERO 2012

SECCIONES

PÁGINAS



“Rivera Absolute Return” 2



Rentabilidad Febrero 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 FEBRERO 2012



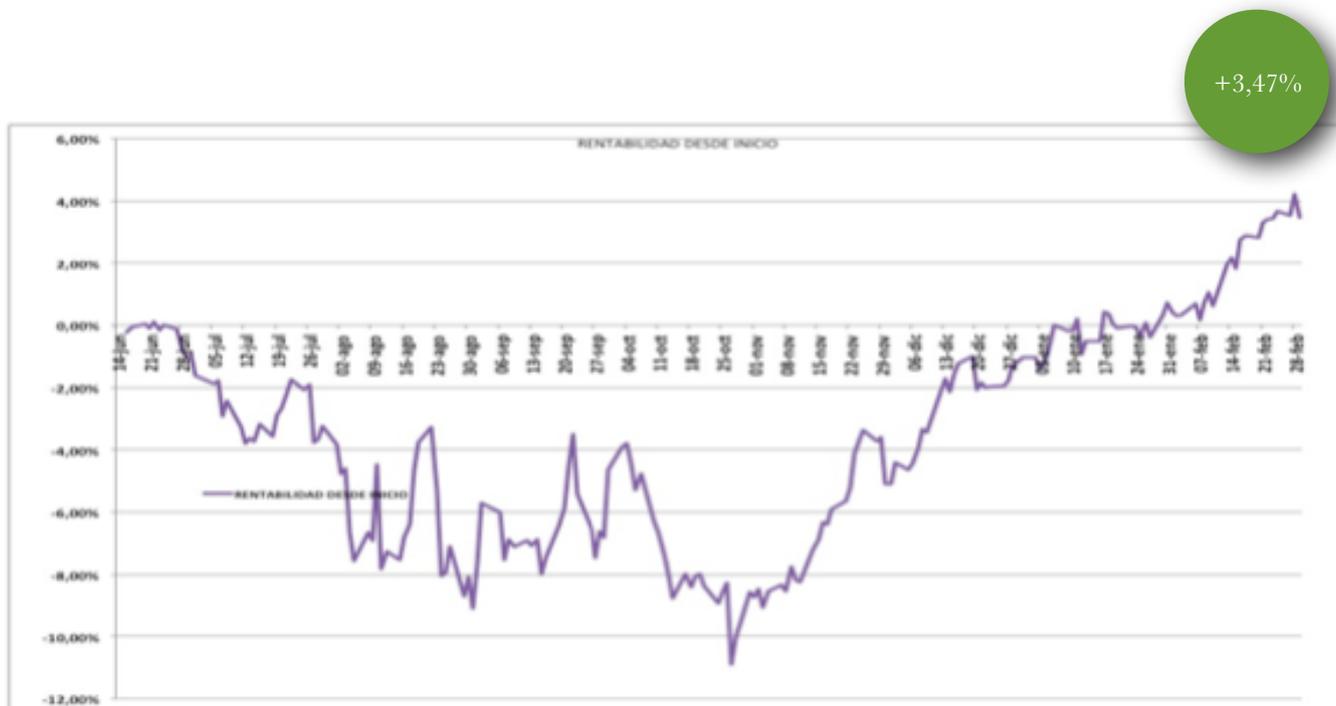
2012

ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
+1,94%	+2,97%											

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)

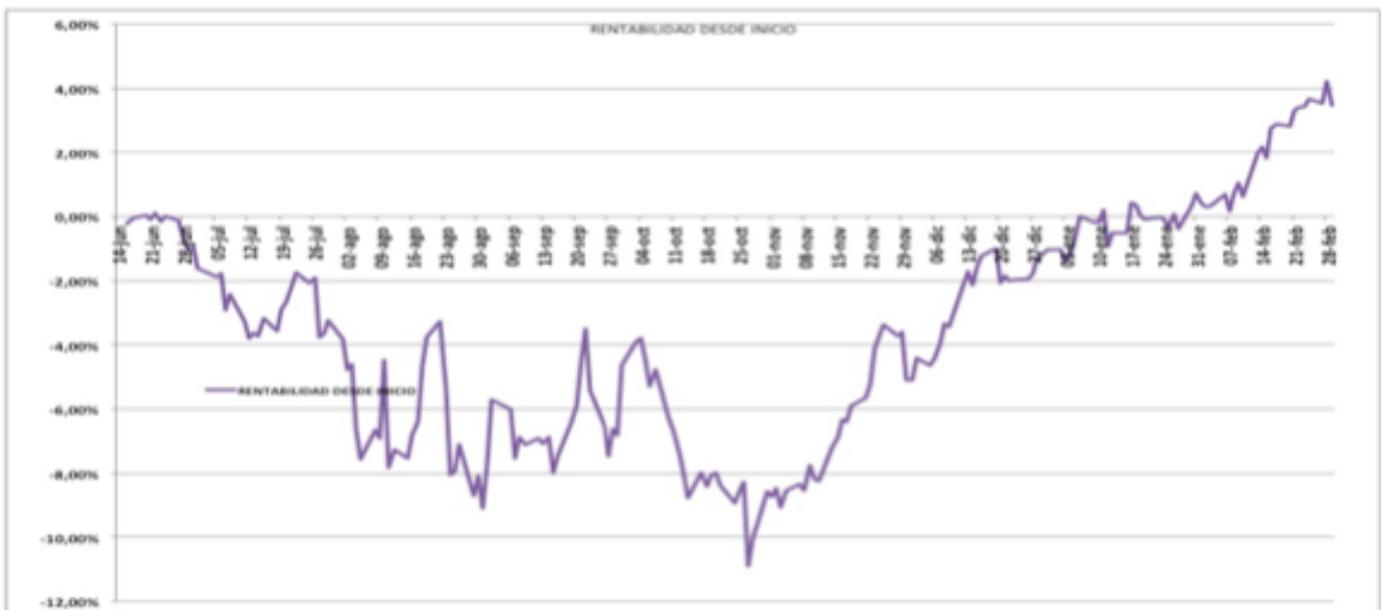




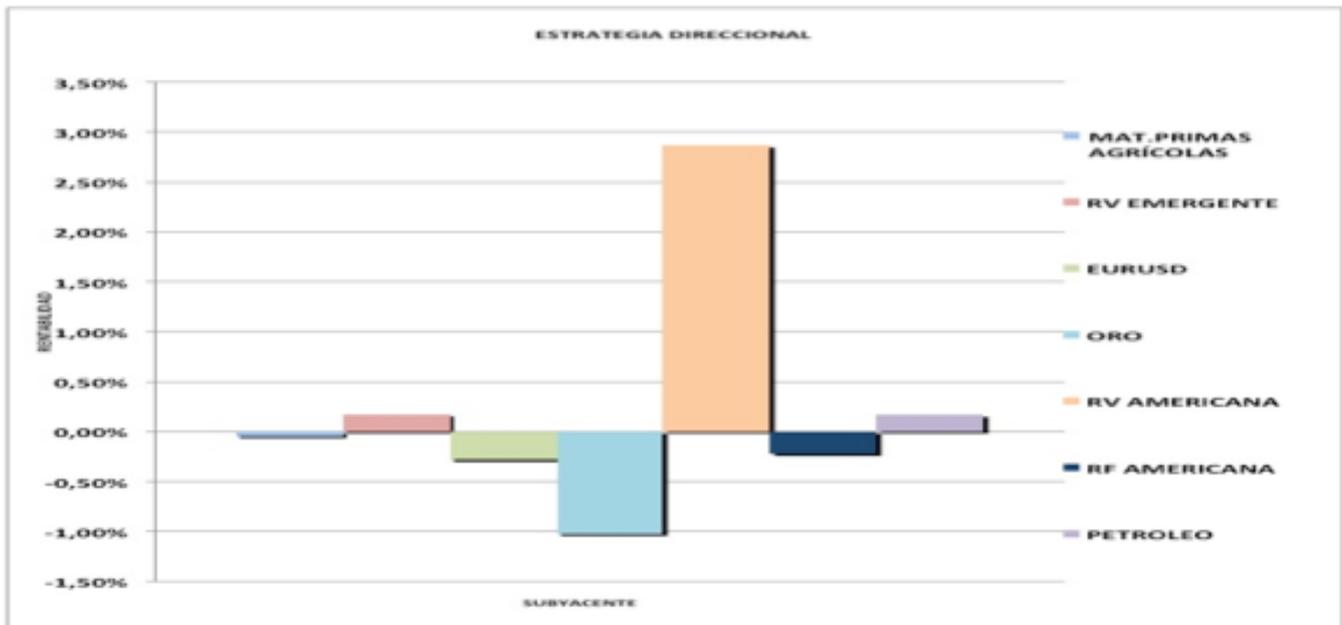
Estimado inversor:

Finaliza un Febrero muy tranquilo, casi como el pasado mes de Enero. Con este mes hemos conseguido una rentabilidad positiva en los cuatro últimos meses y la tendencia de nuestra curva de "equity" es muy alcista, lo cual nos hace ser muy optimistas de cara al futuro de nuestro Hedge Fund. En este mes hemos conseguido rendimientos netos planos en la mayoría de subyacentes a excepción de la Renta Variable, como ya ocurrió en Enero, ha sido la que más rentabilidad ha aportado.

De esta manera nuestra cartera tendencial cierra con un +1,62% y nuestra cartera no direccional cierra el mes con una rentabilidad mensual agregada del +2,97%. De esta manera la rentabilidad, desde su creación en Junio, es de +3,47%. Esta rentabilidad es neta de comisiones, intereses y dividendos. Si el capital de la cartera fuera mayor podríamos reducir el efecto de estas comisiones en casi un 90% y, ahora mismo, la rentabilidad del Hedge Fund desde el inicio sería de más del 8,5%.

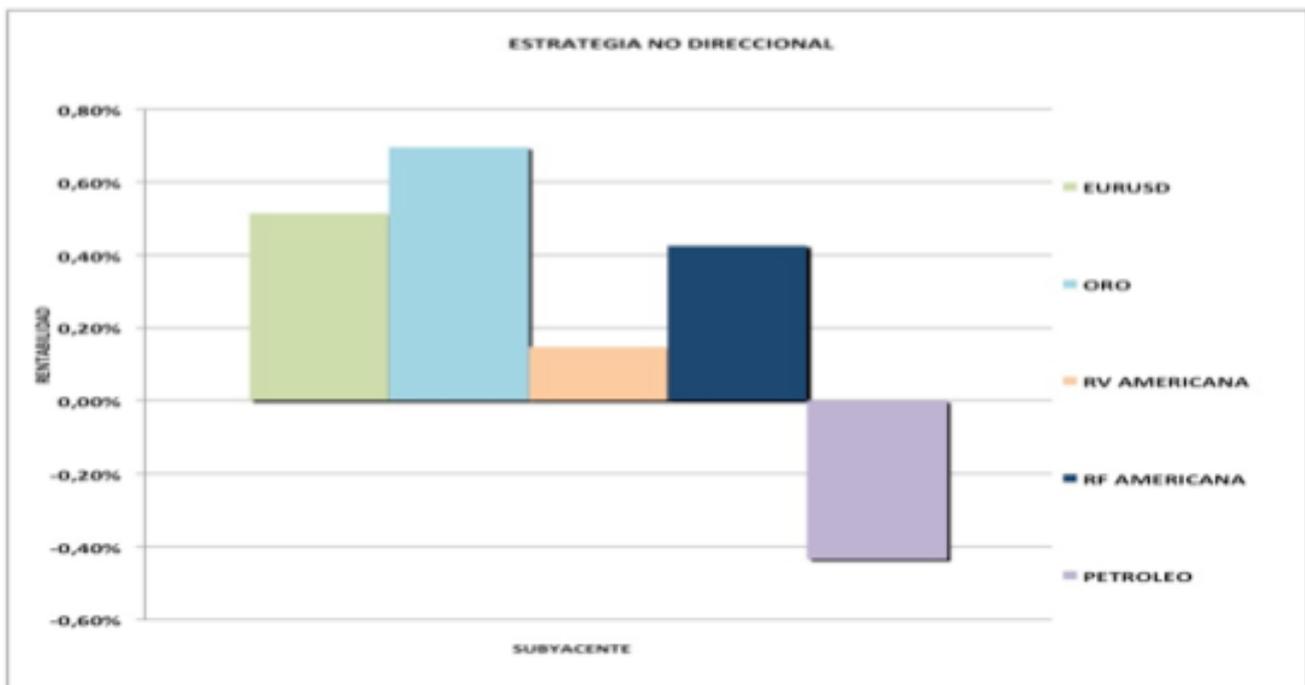


A continuación pasamos a detallar la aportación de cada subyacente en la parte direccional:

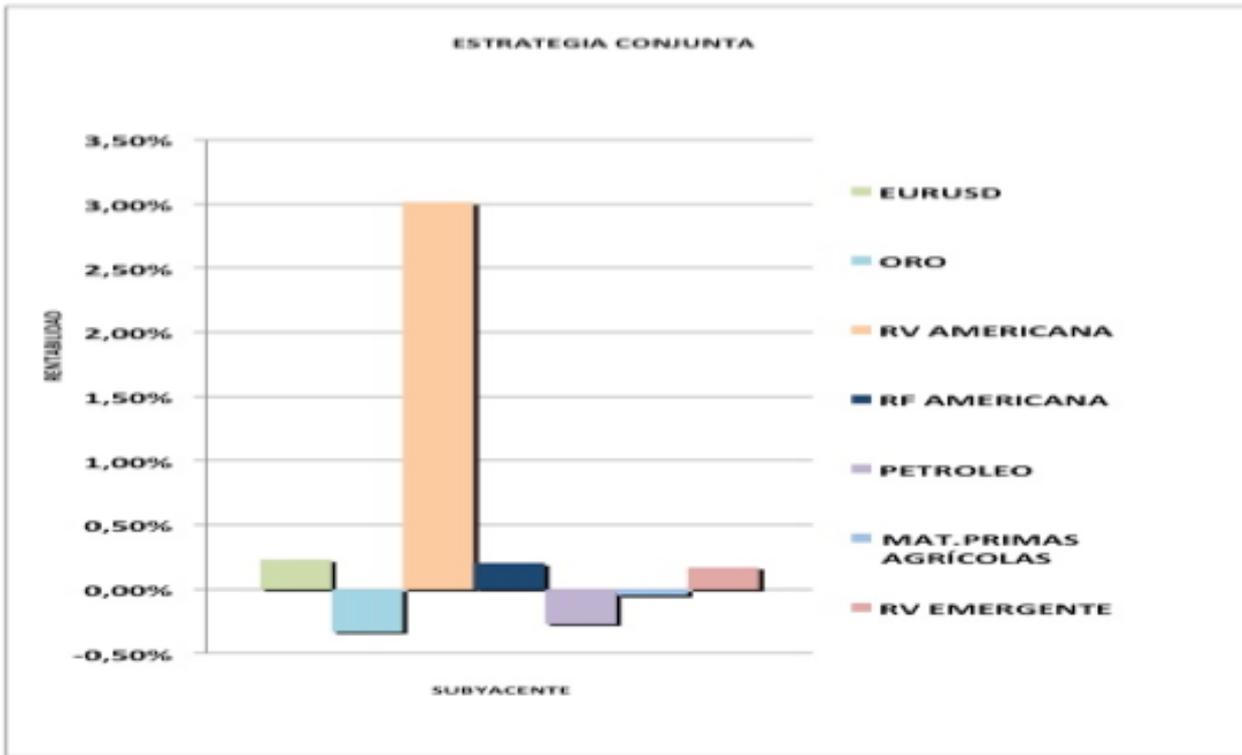


En este mes de Febrero, la parte direccional ha tenido una aportación positiva de +1,62%. Como se puede observar nuestras posiciones alcistas en renta variable han sido clave para obtener dicha rentabilidad en esta parte de la cartera.

Como ha hemos comentado la parte no direccional se ha comportado positivamente este mes y ha aportado un 1,35% a la cartera. En esta parte de la cartera nos afectó negativamente la fuerte subida del precio del petróleo. Detallamos la contribución de cada subyacente en la estrategia no direccional.



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



Israel Rivera

