

HEDGE FUND

IBEX FLUCTUATION TRADING FUND

INFORME RENTABILIDAD HISTÓRICA

IDEAS FROM unience

INFORME RENTABILIDAD HISTORICA

SECCIONES	PÁGINAS

Ibex Fluctuation Trading Fund 2

Rentabilidad histórica Octubre 2008/Marzo 2011..... 3

Rentabilidad abril 2011 y anual 4

Volumen contratación Octubre 2010/Marzo 2011..... 5

Operaciones y volumen abril 2011..... 6-8

Carta mensual del gestor..... 9

IBEX FLUCTUATION TRADING FUND



Portafolio: Ibex Fluctuation Trading Fund
Gestor: Usuario de Unience (@noinviertaenbolsa)
Tipo: Hedge Fund
Estrategia: Managed Futures

Perfil y filosofía de inversión

1. El gestor de "Ibex Fluctuation Trading Fund" es usuario de Unience. Gran estudioso y observador de los mercados desde el año 2000 decidió comenzar su aventura como trader en Octubre de 2008 elaborando su propia estrategia de trading. Dispone de su propio blog de inversiones donde publica sus resultados semanales. (www.noinviertaenbolsaespecule.com).

2. "Ibex Fluctuation Trading Fund" es un Hedge Fund que tiene como objetivo obtener rentabilidades absolutas independientemente de los movimientos del mercado, aprovechando las oscilaciones experimentadas por el Ibex tanto en intradía como en períodos más amplios de medio y largo plazo. La operativa se efectuará en contratos de futuros del Mini Ibex persiguiendo un beneficio por operación de 50 euros

Antecedentes, historia y capital

1. Antes de su incorporación a "Incubadora de gestores" este Hedge Fund ha estado operando desde octubre de 2008. El valor inicial de la cuenta era de 47.000 euros.

2. Durante el periodo de operativa real se han efectuado una media de 4.000 operaciones al año.Los beneficios obtenidos hasta el 28 de marzo de 2011 han sido de 245.136,55 euros. En el próximo boletín se acreditarán los datos autenticados proporcionados por el broker.

Puedes seguir al gestor de"Ibex Fluctuation Trading Fund" en unience @noinviertaenbolsa

https://www.unience.com/es/users/noinviertaenbolsa

RENTABILIDAD HISTÓRICA OCT 08/MAR 11

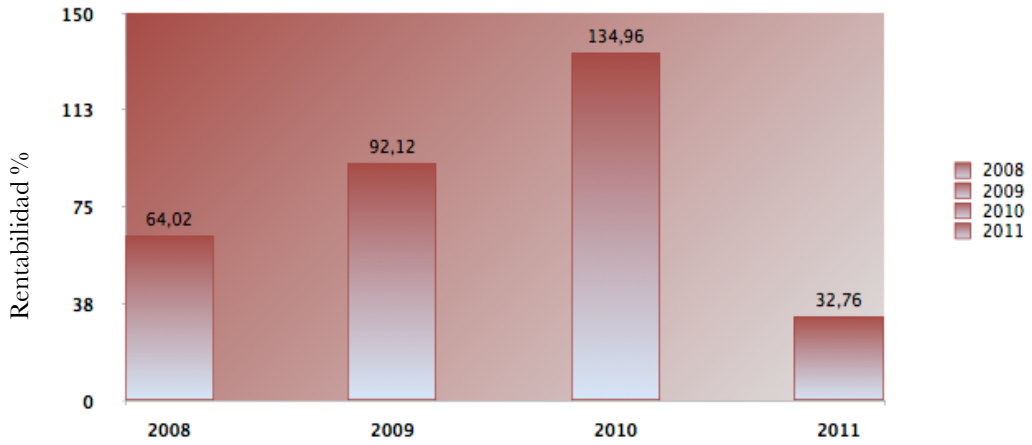
Datos verificados con extractos de broker

Capital inicial	capital final	Aportaciones	Reembolsos	Beneficio	Rentabilidad lineal (%) *	Rentabilidad global (%) *	Inicio	Fin
0	32.804,99	20.000	0	12.804,99	64,02%	40,36%	1/1/08	12/31/08
32.804,99	92.898,33	27.000	22.000	55.093,34	92,12%	158,28%	1/1/09	12/31/09
92.898,33	153.276,36	0	65.000	125.378,03	134,96%	263,06%	1/1/10	12/31/10
153.276,36	193.487,64	0	10.000	50.211,28	32,76%	97,52%	1/1/11	03/31/11
				243.487,64	323,86%	559,22%		

* Rentabilidad lineal= Beneficio/ (Situación inicial +Aportaciones)
* Rentabilidad global tiene en cuenta las aportaciones, reembolsos realizados y la fecha en que se han producido.

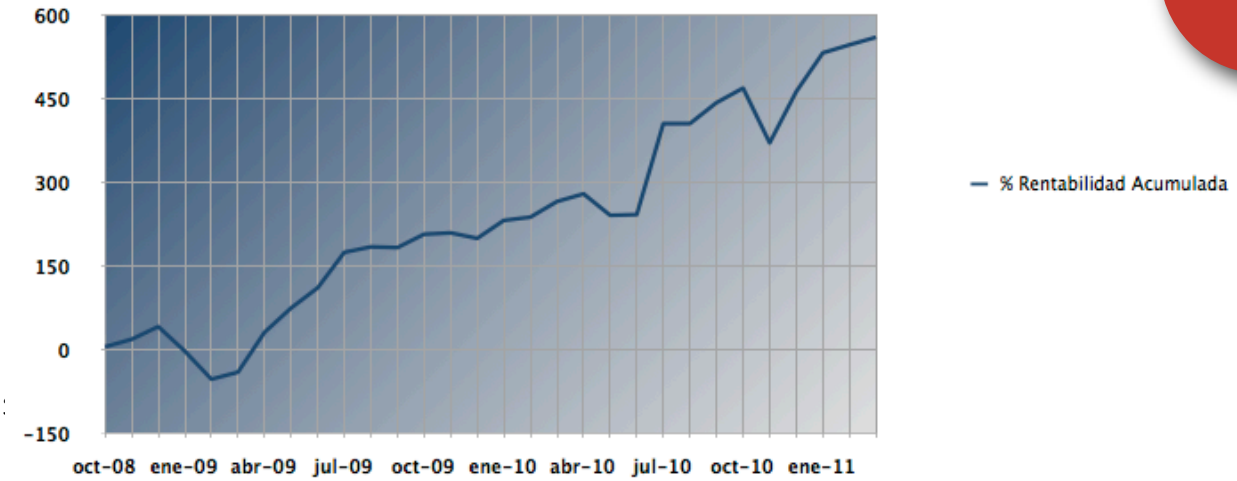
Rentabilidad lineal= Beneficio / (Situación inicial + Aportaciones)

+ 323,86%



Rentabilidad global: Tiene en cuenta aportaciones, reembolsos realizados y fecha

+ 559,22%

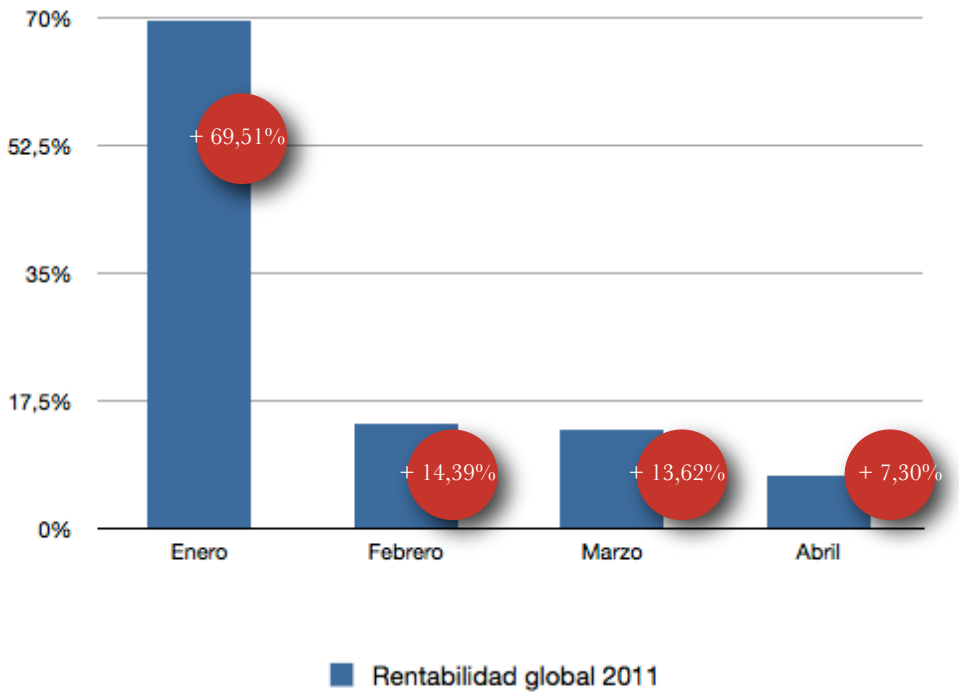


RENTABILIDAD ABRIL 2011 Y ANUAL

Datos verificados con extractos de broker

ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
69,51%	14,39%	13,62%	7,30%									104,82%

Gráfico rentabilidad global 2011

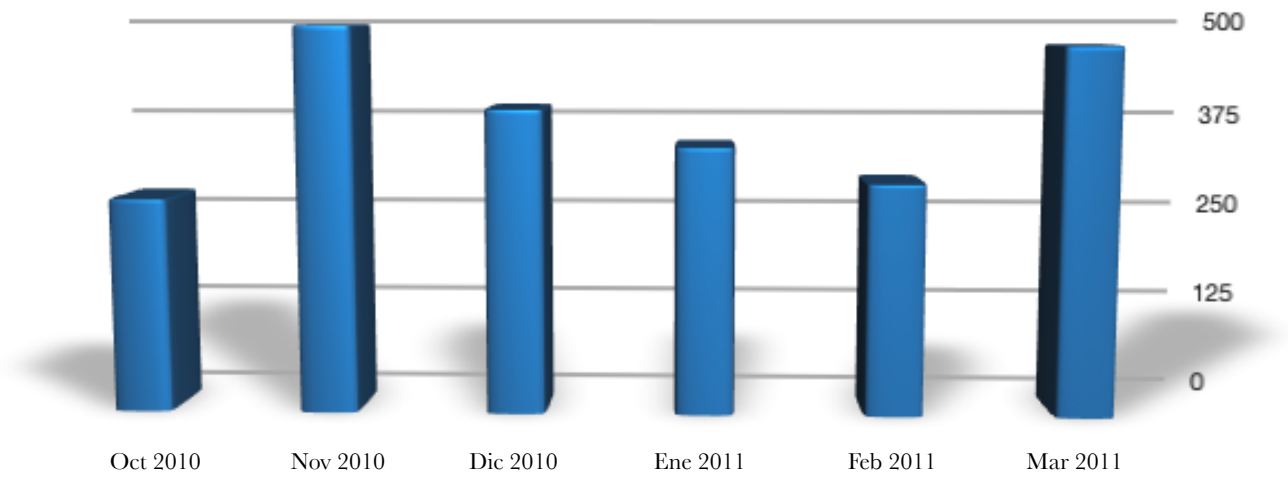


VOLUMEN CONTRATACIÓN OCT10/MAR11

El gráfico muestra lo que es la "esencia" de la estrategia y cómo ésta se aprovecha de las oscilaciones que sufre el IBEX a través del tiempo.
Una rápida lectura de este gráfico nos podría mostrar el beneficio obtenido mes a mes asumiendo un escenario en el que el IBEX no se haya revalorizado nada, es decir, sin tener en cuenta revalorizaciones positivas o negativas de contratos acumulados, simplemente haciendo los cálculos según los contratos negociados.

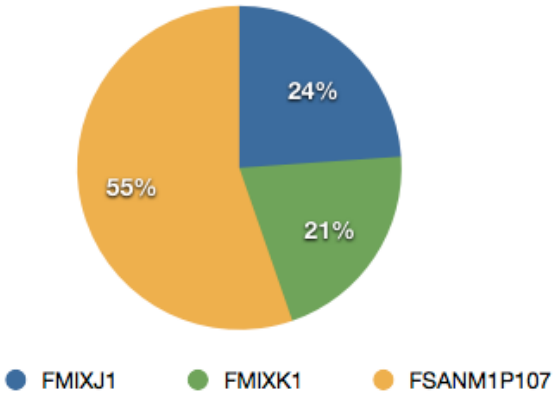
Poniendo de ejemplo el mes de Marzo de 2011: se negociaron 472 contratos. Suponiendo que durante el mes no hubo revalorización del índice, 236 contratos fueron abiertos y la misma cantidad fueron operaciones cerrándolos. Si por cada cierre de contrato ganamos 50 euros, obtenemos un beneficio para Marzo de 2011 que asciende a 11.800,00 €, de los cuales, descontando las comisiones, nos quedarían 10.903,20 euros de ganancia neta.

	Octubre 2010	Noviembre 2010	Diciembre 2010	Enero 2011	Febrero 2011	Marzo 2011
Nº contratos negociados	276	498	392	344	298	472



OPERACIONES Y VOLUMEN ABRIL 2011

Activo	Total contratos
FMIXJ1	108
FMIXK1	94
FSANM1P107	250
TOTAL	452



Datos verificados con extractos de broker

OPERACIONES DE ABRIL DESGLOSADAS

Listado de Operaciones en MEFF RENTA VARIABLE desde 01/04/2011 hasta 30/04/2011

FECHA	OPERACIÓN	CONTRATOS	VALOR	PRECIO	PRIMA	COMISIÓN	MON
01/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.650,000	0,00	3,80	EUR
01/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.700,000	0,00	3,80	EUR
01/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.750,000	0,00	3,80	EUR
01/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.685,000	0,00	3,80	EUR
01/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.650,000	0,00	3,80	EUR
01/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.700,000	0,00	3,80	EUR
01/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.600,000	0,00	1,90	EUR
01/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.650,000	0,00	3,80	EUR
01/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.600,000	0,00	1,90	EUR
01/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.600,000	0,00	1,90	EUR
01/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.645,000	0,00	3,80	EUR
01/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.600,000	0,00	1,90	EUR
04/04/2011	VENTA	1	FMIXJ1	10.750,000	0,00	1,90	EUR
04/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.755,000	0,00	3,80	EUR
04/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.800,000	0,00	3,80	EUR
04/04/2011	VENTA	1	FMIXJ1	10.750,000	0,00	1,90	EUR
05/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.700,000	0,00	3,80	EUR
05/04/2011	VENTA	1	FMIXJ1	10.695,000	0,00	1,90	EUR
05/04/2011	VENTA	1	FMIXJ1	10.695,000	0,00	1,90	EUR
05/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.650,000	0,00	3,80	EUR

06/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.845,000	0,00	3,80	EUR
06/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.750,000	0,00	3,80	EUR
06/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.800,000	0,00	1,90	EUR
06/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.850,000	0,00	3,80	EUR
06/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.800,000	0,00	1,90	EUR
06/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.800,000	0,00	3,80	EUR
07/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.850,000	0,00	3,80	EUR
07/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.800,000	0,00	3,80	EUR
07/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.900,000	0,00	3,80	EUR
07/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.900,000	0,00	3,80	EUR
07/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.850,000	0,00	3,80	EUR
07/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.850,000	0,00	3,80	EUR
08/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.900,000	0,00	3,80	EUR
08/04/2011	VENTA	1	FMIXJ1	10.950,000	0,00	1,90	EUR
08/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.905,000	0,00	1,90	EUR
08/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.905,000	0,00	1,90	EUR
08/04/2011	VENTA	1	FMIXJ1	10.950,000	0,00	1,90	EUR
11/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.950,000	0,00	3,80	EUR
11/04/2011	COMPRA	50	FSANM1P107	8,490	0,00	125,00	EUR
11/04/2011	COMPRA	50	FSANM1P107	8,490	0,00	125,00	EUR
11/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.900,000	0,00	3,80	EUR
11/04/2011	COMPRA	50	FSANM1P107	8,490	0,00	125,00	EUR
11/04/2011	COMPRA	50	FSANM1P107	8,490	0,00	125,00	EUR
11/04/2011	COMPRA	50	FSANM1P107	8,490	0,00	125,00	EUR
12/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.815,000	0,00	3,80	EUR
12/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.805,000	0,00	3,80	EUR
12/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.850,000	0,00	3,80	EUR
12/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.805,000	0,00	3,80	EUR
13/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.800,000	0,00	3,80	EUR
13/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.850,000	0,00	3,80	EUR
14/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.650,000	0,00	3,80	EUR
14/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.700,000	0,00	3,80	EUR
14/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.745,000	0,00	1,90	EUR
14/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.605,000	0,00	3,80	EUR
14/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.745,000	0,00	1,90	EUR
14/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.650,000	0,00	3,80	EUR
15/04/2011	VENTA	1	FMIXJ1	10.550,000	0,00	1,90	EUR
15/04/2011	VENTA	5	FMIXJ1	10.550,000	0,00	9,50	EUR
15/04/2011	VENTA	10	FMIXJ1	10.550,000	0,00	19,00	EUR
15/04/2011	VENTA	2	FMIXJ1	10.545,000	0,00	3,80	EUR
15/04/2011	COMPRA	4	FMIXK1	10.400,000	0,00	7,60	EUR
15/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.550,000	0,00	1,90	EUR
15/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.350,000	0,00	3,80	EUR
15/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.400,000	0,00	1,90	EUR
15/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.400,000	0,00	1,90	EUR
15/04/2011	COMPRA	2	FMIXJ1	10.605,000	0,00	3,80	EUR
15/04/2011	COMPRA	1	FMIXJ1	10.550,000	0,00	1,90	EUR
15/04/2011	COMPRA	20	FMIXK1	10.400,000	0,00	38,00	EUR
18/04/2011	COMPRA	1	FMIXK1	10.250,000	0,00	1,90	EUR
18/04/2011	COMPRA	1	FMIXK1	10.250,000	0,00	1,90	EUR
18/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.150,000	0,00	3,80	EUR
18/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.195,000	0,00	3,80	EUR
18/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.300,000	0,00	3,80	EUR
18/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.300,000	0,00	3,80	EUR
18/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.250,000	0,00	3,80	EUR
18/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.200,000	0,00	3,80	EUR
18/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.350,000	0,00	3,80	EUR
19/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.250,000	0,00	1,90	EUR
19/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.250,000	0,00	1,90	EUR

20/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.310,000	0,00	1,90	EUR
20/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.310,000	0,00	1,90	EUR
20/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.400,000	0,00	3,80	EUR
20/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.350,000	0,00	1,90	EUR
20/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.350,000	0,00	1,90	EUR
21/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.450,000	0,00	3,80	EUR
21/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.400,000	0,00	3,80	EUR
21/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.445,000	0,00	1,90	EUR
21/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.445,000	0,00	1,90	EUR
21/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.450,000	0,00	1,90	EUR
21/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.450,000	0,00	1,90	EUR
21/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.400,000	0,00	3,80	EUR
21/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.450,000	0,00	3,80	EUR
21/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.400,000	0,00	3,80	EUR
26/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.500,000	0,00	3,80	EUR
26/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.550,000	0,00	3,80	EUR
26/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.505,000	0,00	3,80	EUR
26/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.450,000	0,00	1,90	EUR
26/04/2011	VENTA	1	FMIXK1	10.450,000	0,00	1,90	EUR
26/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.400,000	0,00	3,80	EUR
27/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.550,000	0,00	3,80	EUR
27/04/2011	COMPRA	1	FMIXK1	10.500,000	0,00	1,90	EUR
27/04/2011	COMPRA	1	FMIXK1	10.500,000	0,00	1,90	EUR
27/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.600,000	0,00	3,80	EUR
27/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.550,000	0,00	3,80	EUR
28/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.655,000	0,00	3,80	EUR
28/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.700,000	0,00	3,80	EUR
29/04/2011	COMPRA	2	FMIXK1	10.700,000	0,00	3,80	EUR
29/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.750,000	0,00	3,80	EUR
29/04/2011	VENTA	2	FMIXK1	10.750,000	0,00	3,80	EUR

CARTA DEL GESTOR

30 de abril de 2011

Estimado inversor:

El mes de Abril ha sido un mes muy poco volátil en el que hemos contratado, en nuestro fondo "Ibex Fluctuation Trading Fund", **202 futuros Mini Ibex**. Ha sido el mes más bajo, de los últimos seis , en cuanto a volumen de negociación. Sin embargo esto no ha impedido que hayamos cerrado abril en los máximos de 2011 en lo que a beneficio se refiere. Concretamente hemos cerrado con unas ganancias de **56.459,60 euros** y un acumulado, desde octubre de 2008, de **249.735,96 euros** (con unas aportaciones de **47.000 euros**).

La estrategia utilizada en "Ibex Fluctuation Trading" permite que no haga falta que la posición de la cartera se revalorice para obtener ganancias. Semanalmente publico todas las operaciones realizadas en mi blog personal las cuales pueden visualizarse en http://www.noinviertaenbolsaespecule.com .

Normalmente nuestro fondo opera únicamente con el futuro Mini Ibex. Sin embargo, con carácter excepcional, este mes de abril hemos hecho una operación consistente en la compra de **50 futuros BSCH** vencimiento Junio-2011. Digo excepcional pues es una operativa ajena a la estrategia general empleada en "Ibex Fluctuation Trading".

La posición de la cartera a 29 de abril de 2011 es:

10 Futuros Mini Ibex (FMIXK1) comprados

250 Futuros BSCH (FSANM1P107) comprados.

En cuanto a las **previsiones de mercado** comentar que, precisamente, no necesitar hacer análisis para prever posibles movimientos al alza o a la baja del Ibex es lo que distingue a la estrategia, ya que lo único en lo que está basada es en las oscilaciones que tienen los mercados, tanto a corto como a largo plazo.