



esfera capital  
Gestión SGIC

# ESFERA - SERSAN ALGORITHMIC

Informe de seguimiento

*A 30 de abril de 2019*

## INFORME DE SEGUIMIENTO - ESFERA - SERSAN ALGORITHMIC

Leves pérdidas del -0.25% durante abril que dejan el año en unas ligeras pérdidas del -1.50%.

Un mes que fue de más a menos. Empezó bien el mes con el sistema sobre el DAX tomando un buen largo que aprovechó la subida de los mercados bursátiles, pero los sistemas sobre el NASDAQ intentaron buscar la corrección del mercado americano en distintos momentos del mes, sin éxito.

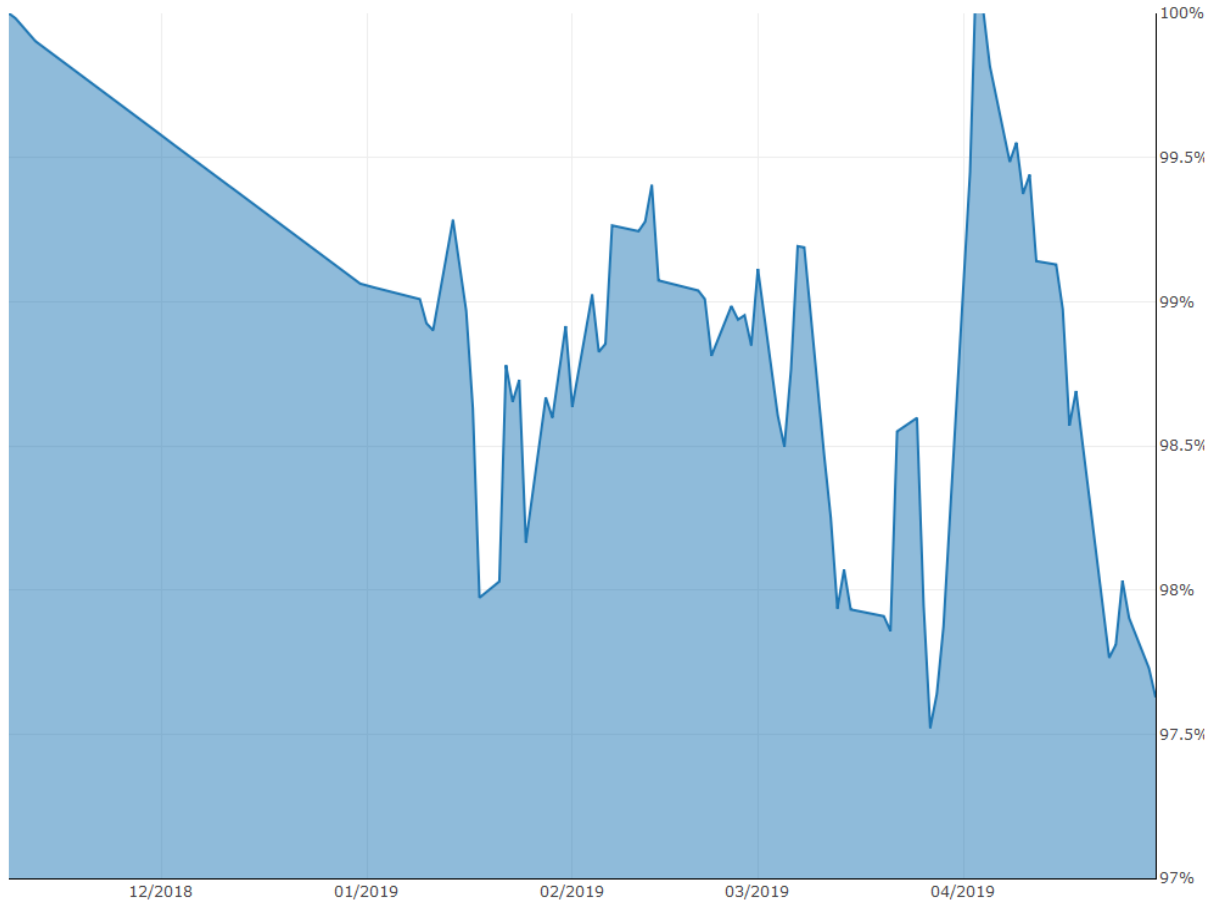
Los sistemas sobre DAX y SP500 aportaron rentabilidad positiva durante el mes mientras que los del BUND y NASDAQ negativa.

Los mercados siguen haciendo historia. Tras un final de año lleno de récords negativos, los mercados americanos han vuelto a máximos con sorpréndete velocidad, pasando de gran pesimismo y alta volatilidad a optimismo y baja volatilidad en apenas 3 meses. No es extraño que, ante cambios tan súbitos en la pauta de volatilidad, de baja a alta y de nuevo a baja, algunos sistemas sufran, aunque en general la cartera lo está soportando bien, acumulando pocas pérdidas.

Entra ya un nuevo sistema a operar, en concreto la nueva versión de ARTEMISA, la 12. Lleva meses en el laboratorio y entra a operar en live tras haber superado con nota todas nuestras pruebas de stress satisfactoriamente. De momento operará en el SP500, substituyendo a la anterior versión. Según evolución iremos introduciéndolo en más activos.



## EVOLUCIÓN HISTÓRICA



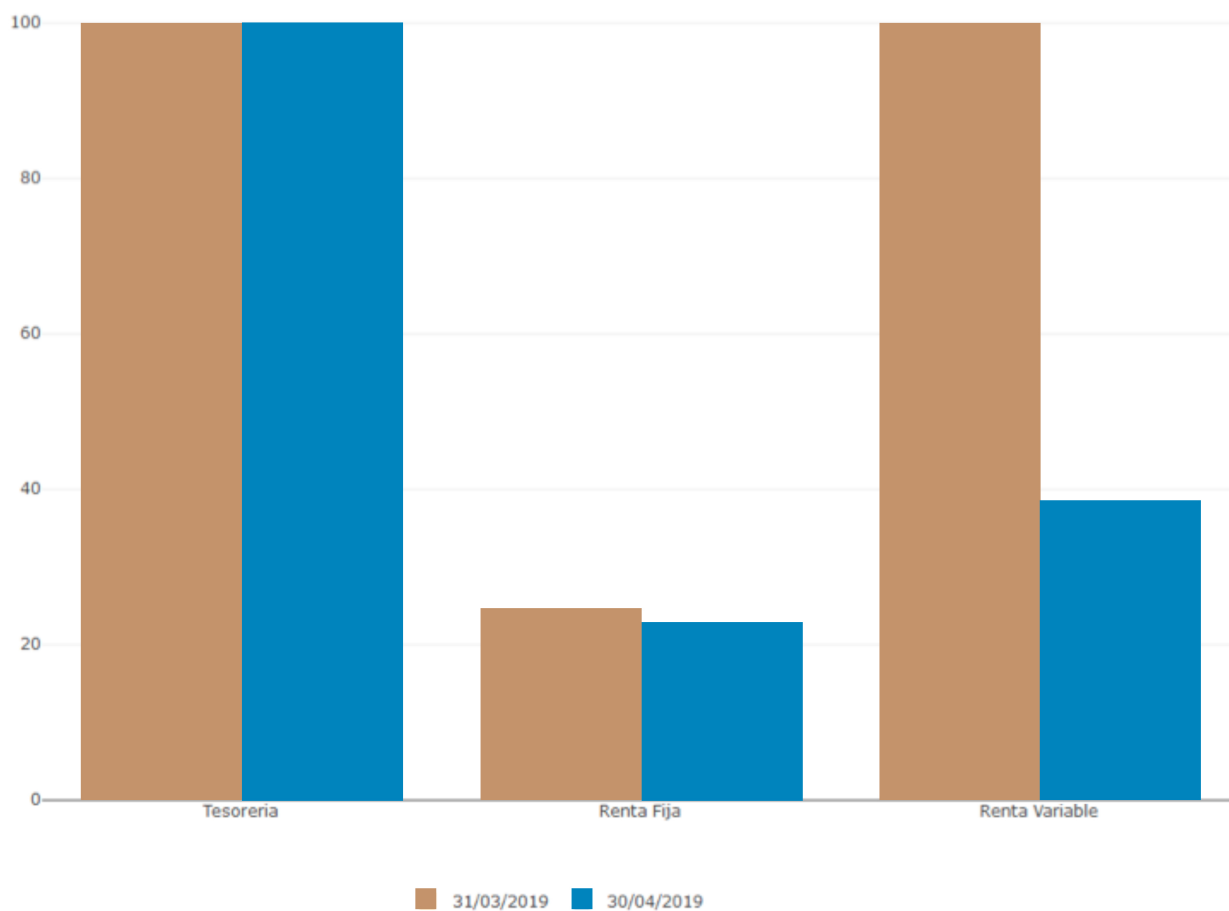
Rentabilidades	1 mes	Año en curso	3 meses	Histórica
ESFERA - SERSAN ALGORITHMIC	-0,25	-1,50	-1,14	-4,94

Volatilidades	1 mes	Año en curso	3 meses	Histórica
ESFERA - SERSAN ALGORITHMIC	6,95	5,18	5,32	4,39

Ratios	Sharpe	Sortino
ESFERA - SERSAN ALGORITHMIC	-1,17	-1,74

## RESUMEN DE LA CARTERA

	31/03/2019	30/04/2019
<b>Tesoreria</b>	99,80%	100,07%
<b>Renta Fija</b>	24,49%	22,75%
<b>Renta Variable</b>	99,93%	38,28%



## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

### Renta Variable, 1 primeras posiciones

Descripción	Porcentaje
NASDAQ INDEX	38,28%

### Renta Fija, 1 primeras posiciones

Descripción	Porcentaje
EURO BUND	22,75%

## ATRIBUCIONES DE LA CARTERA

### Mayores atribuciones

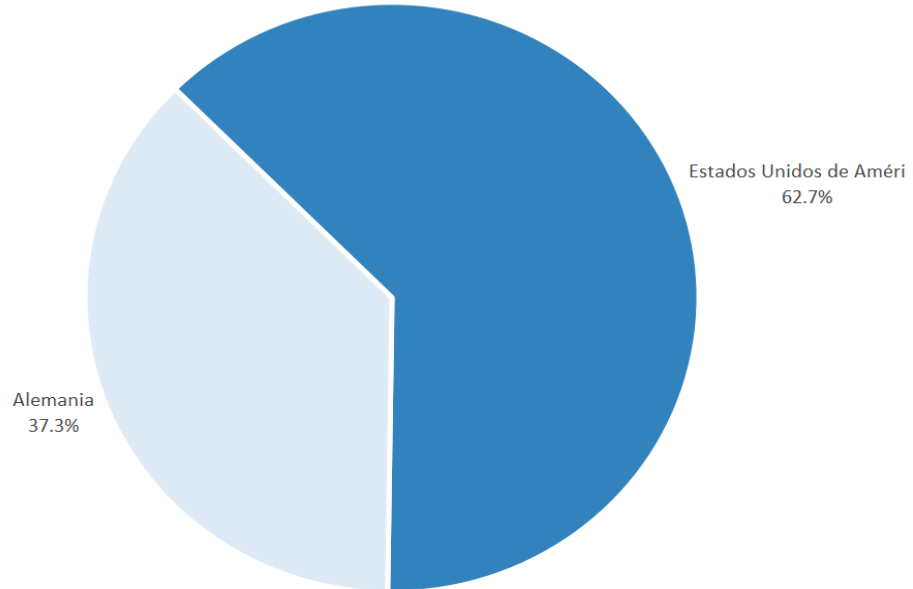
Descripción	Atribución
DAX INDEX	1,42%
SP 500 INDEX	0,14%

### Menores atribuciones

Descripción	Atribución
NASDAQ INDEX	-1,55%
EURO BUND	-0,24%
Repo Deuda Pública	-0,00%



### Diversificación geográfica



### Exposición divisas

