

# ESFERA I - QUANT USA

Informe de seguimiento



**QUANT USA FUND**

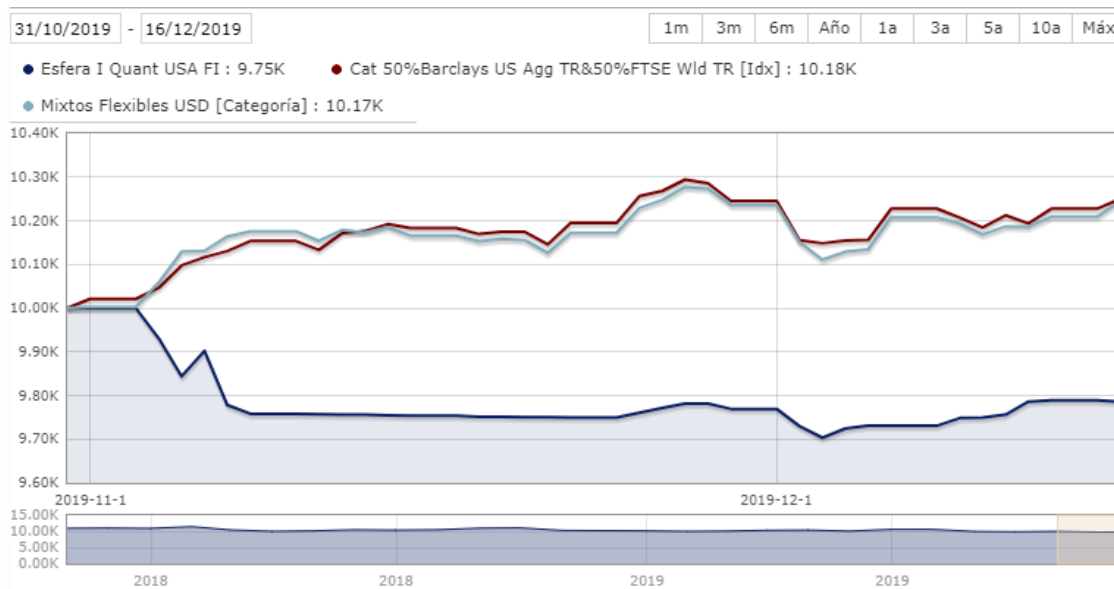
*A 30 de noviembre de 2019*

# INFORME DE SEGUIMIENTO - ESFERA I - QUANT USA

Apreciado partícipe:

12 noviembre 2019

En noviembre, el fondo Esfera I Quant USA cayó un **-2.31%**, mientras que el SP500 subió un **3.4%** y el Nasdaq un **3.96%**. En Europa el Eurostoxx50 subió un **2.75%** y el Ibex 35 un **1.02%**.



## Evolución del mercado y del fondo

El fondo tuvo un mal comportamiento en el mes debido principalmente a dos operaciones con el Bono americano que no salieron bien, estas 2 operaciones fallidas son las primeras que falla el sistema letras y futuros del sp500 durante este año. En la última semana del mes abrimos una operación de una semana en el Sp500 que salió bien pero no sirvió para compensar las pérdidas anteriores con el bono.

El resultado total es negativo en un mes en el que los mercados se comportaron bien y que nos perjudico especialmente al no tener posiciones en acciones de renta variable. Queremos hacer aquí un paréntesis y una reflexión, ya que vemos que el mercado sube y sube pero no lo hace apoyándose en las acciones más fuertes que suelen ser las que el Quant USA invierte, por este motivo estamos operando solo sistemas que invierten en futuros. En momentos del mercado como este, los fondos indexados son los que mejor funcionan, pero hay que estar atentos a las correcciones ya que en esos momentos, esos mismo fondos no tienen protección alguna. Por este motivo confiamos en la bondad de tener parte de su capital invertido en Quant USA, ya que le aporta diversificación y protección frente a las posibles caídas de otros fondos que tengan una mayor correlación con el mercado.



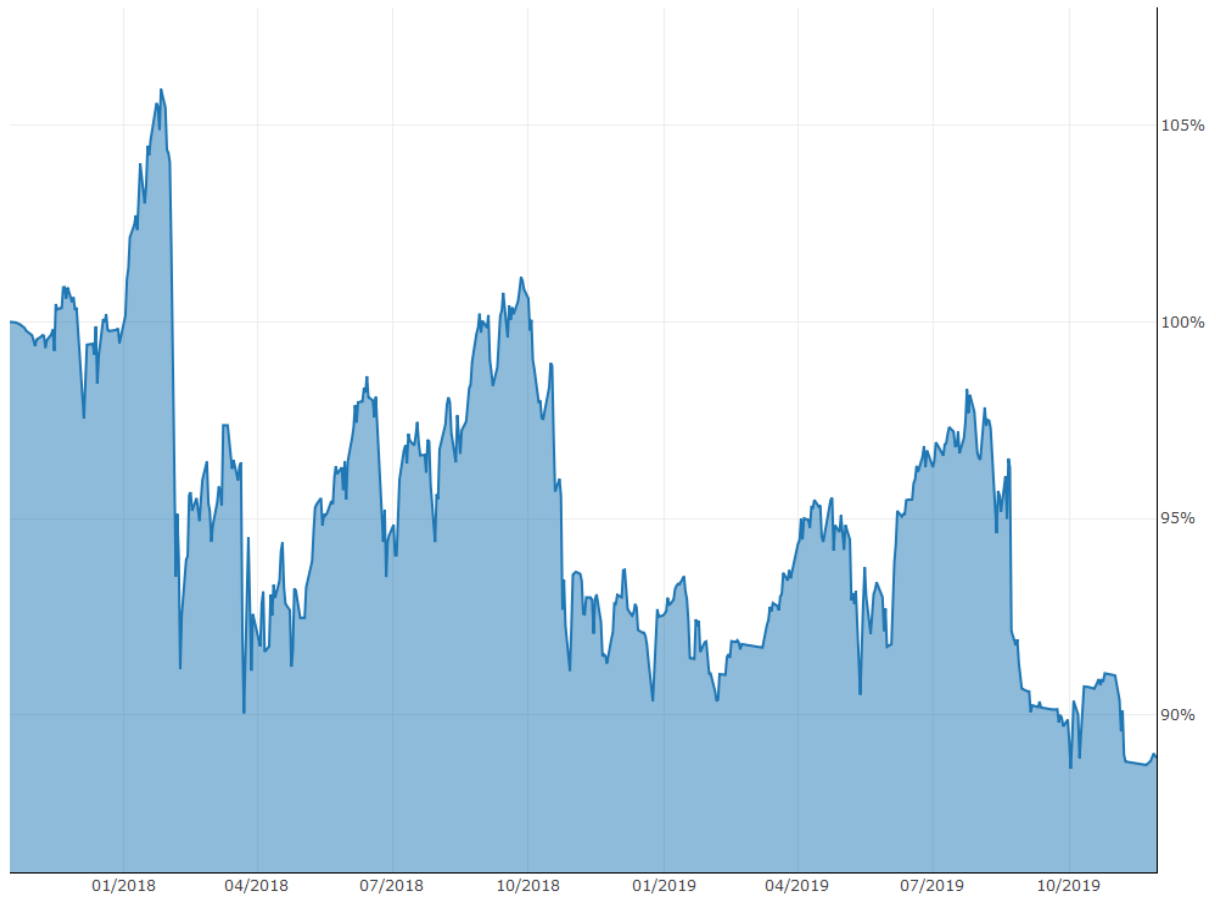
## Estrategia para diciembre

Para diciembre seguiremos sin invertir en acciones de renta variable y seguiremos operando únicamente la estrategia de letras y futuros del SP500 a la espera de que los mercados corrijan lo suficiente como para poder entrar con acciones, con cierto nivel de confianza. Sabemos que es complicado ver el mercado subir y el fondo en paralelo, pero nuestra prioridad es la protección del capital y queremos entrar en el mercado el momento que nuestros sistemas nos den la entrada con el mayor grado de confianza posible.

Cualquier duda o comentario pueden ponerse en contacto en nuestro correo electrónico [quantusafund@gmail.com](mailto:quantusafund@gmail.com) o a través del formulario de contacto de nuestra página web [www.quantusa.es](http://www.quantusa.es)

Saludos

## EVOLUCIÓN HISTÓRICA



Rentabilidades	1 mes	Año en curso	3 meses	6 meses	1 año	Histórica
ESFERA I - QUANT USA	-2,31	-3,92	-1,95	-3,08	-4,46	-5,40

Volatilidades	1 mes	Año en curso	3 meses	6 meses	1 año	Histórica
ESFERA I - QUANT USA	6,27	9,79	6,38	10,20	9,97	13,39

Ratios	Sharpe	Sortino	Sharpe 12 meses	Sortino 12 meses
ESFERA I - QUANT USA	-0,37	-0,34	-0,41	-0,40



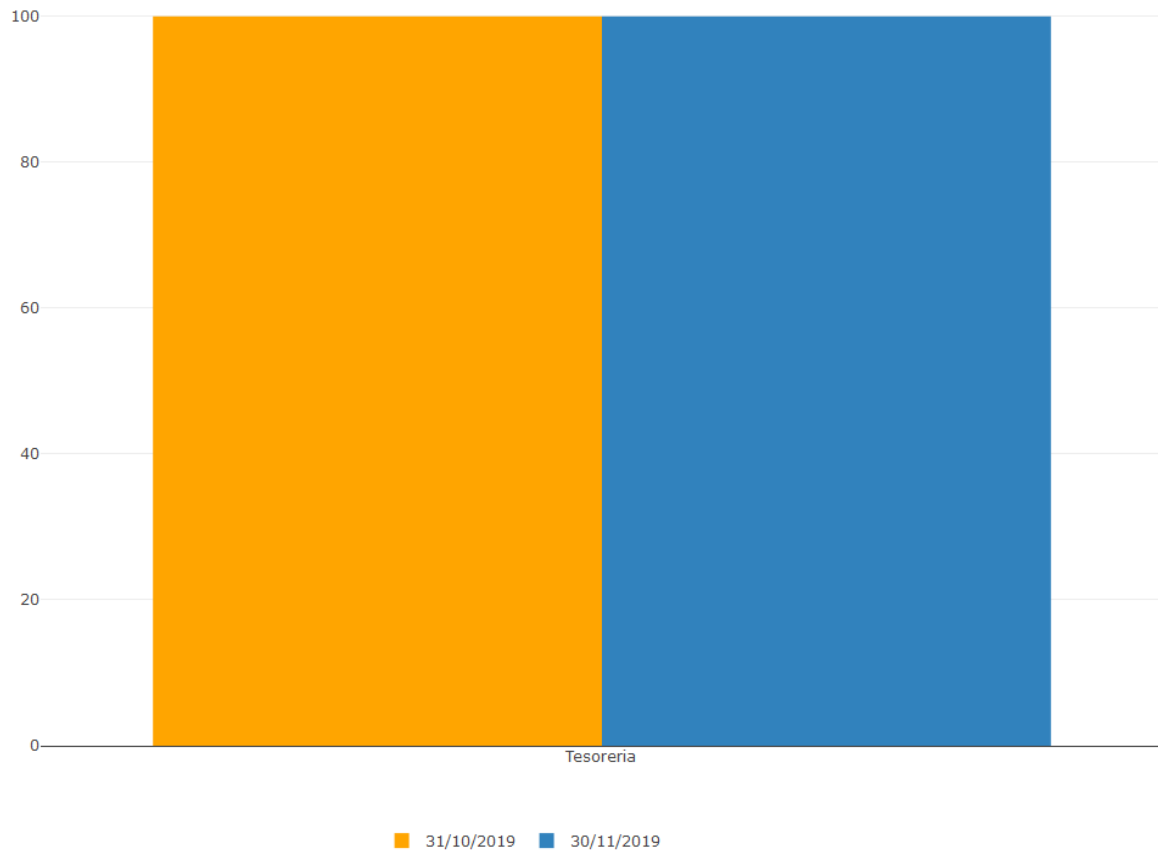
Quant USA



esfera capital  
Gestión SGIC

## RESUMEN DE LA CARTERA

	31/10/2019	30/11/2019
<b>Tesorería</b>	100,00%	100,00%



## ATRIBUCIONES DE LA CARTERA

### Mayores atribuciones

Descripción	Atribución
SP 500 INDEX	0,29%
IHS MARKIT LTD	0,00%
Workday, Inc.	0,00%
Starbucks Corporation	0,00%
MercadoLibre, Inc.	0,00%

### Menores atribuciones

Descripción	Atribución
30 YEAR US TREASURY BOND	-2,76%
Repo Deuda Pública	-0,00%

### Diversificación divisas

