



## Esfera Seasonal Quant Multistrategy, FI

Evolución histórica



### Información general

Sdad. Gestora	Esfera Capital Gestión SGIC, S.A.U.
Sdad. depositaria	Santander Securities Services, S.A.
Forma jurídica	Fondo de inversión
Lugar de registro	ESPAÑA
Fecha de constitución	06/10/2017
Cálculo de valor liquidativo	Diario
ISIN	ES0131462097
Núm. Registro CNMV	4975
Nivel de riesgo	1 2 3 4 5 6 <b>7</b>

### Rentabilidades

1 mes	3,38
Año en curso	7,54
3 meses	8,19
6 meses	5,56
1 año	8,59
Histórica	6,68

### Volatilidades

1 mes	6,64
Año en curso	6,98
3 meses	7,43
6 meses	7,78
1 año	9,06
Histórica	7,44

## Informe Mayo 2019 Esfera Seasonal Quant Multistrategy, FI

El mes de Mayo ha sido un mes muy volátil en los mercados de materias primas, siguiendo la tónica de los últimos meses. La guerra comercial USA-China, los problemas de plantación en USA, las enfermedades en el mercado de la carne, etc. han hecho que esta volatilidad se haya acentuado en este mes. En el Esfera Seasonal Quant Multistrategy, FI hemos sido capaces de aprovechar muy bien esta volatilidad y sacar un rendimiento positivo en el mes del 3,34%, lo que nos lleva a alcanzar el 7,54% de rentabilidad en los cinco primeros meses del año.

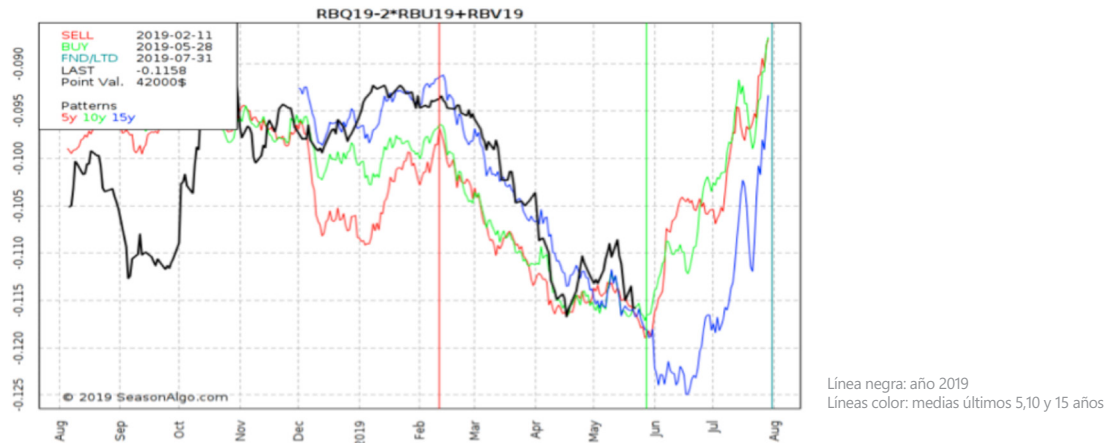
Pero aparte de la rentabilidad obtenida, lo que más destaca es la descorrelación que tenemos con el resto de los mercados. Nuestra estrategia, como siempre hemos explicado, poco tiene que ver con los mercados tradicionales de renta variable y renta fija, basamos nuestra operativa en otros factores (estacionalidades de las materias primas, estudio de sus fundamentales, estudios de regresión a la media, etc.) y esto nos hace que podamos conseguir rendimientos positivos en cualquier entorno de mercado. Así, en momentos como el actual (o en Diciembre de 2018) de importantes correcciones en los mercados de renta variable, podemos aportar estabilidad a cualquier cartera de inversión.



Rentabilidad acumulada en el SP500, Eurostoxx50, Ibex35 y Esfera Seasonal Quant Multistrategy, FI desde el lanzamiento del fondo.



Creemos que esta volatilidad seguirá, el acuerdo comercial entre USA y China parece que no va a llegar en el corto plazo y, además, el retraso en las plantaciones en el Maíz es muy importante. Seguimos con estrategias para aprovechar esta situación y estamos en busca de más desviaciones para operar, ya que en épocas de volatilidad hay más probabilidades de encontrar desviaciones anormales en los mercados de materias primas. Durante el mes de Mayo queremos destacar que nos han funcionado muy bien las estrategias de "trading en rango", dentro de nuestra operativa base sobre la estacionalidad de las materias primas. El objetivo es seguir potenciando este tipo de estrategias en los próximos meses. Las energías, Gasolina, Heating Oil y Gas Natural, han funcionado de forma muy estacional, es decir, han cumplido a la perfección los patrones estacionales sobre los que trabajamos, lo cual ha contribuido notablemente a la rentabilidad obtenida en el mes. Ahora entramos en la época de verano y vemos muchas oportunidades en estos mercados que, como es lógico, vamos a intentar aprovechar al máximo.



Por último simplemente recordar que uno de nuestros principales objetivos es el control del riesgo y la minimización de la volatilidad del fondo (como premisa principal para poder obtener rentabilidades positivas consistentes en el tiempo) y consecuentemente, en el entorno actual, trabajamos intensamente para mantener la ponderación de la cartera ajustada a la volatilidad del mercado. Les recordamos que pueden seguirnos en nuestra página web [www.esferacapital.es](http://www.esferacapital.es), donde se podrán ver la evolución del fondo así como acceder a los informes, artículos y análisis de estrategias que vayamos publicando. También pueden seguir las evoluciones del **Esfera Seasonal Quant Multistrategy, FI** en las principales páginas webs de Inversiones: Bloomberg, Morningstar, Inversis, Finect, Quefondos, etc.

<https://www.bloomberg.com/quote/ESFSQMS:SM>

<http://www.morningstar.es/es/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000ZL6J>

[https://www.inversis.com/inversiones/productos/buscador-fondos20&pathMenu=2\\_2\\_0](https://www.inversis.com/inversiones/productos/buscador-fondos20&pathMenu=2_2_0)

[https://www.finect.com/fondos-inversion/ES0131462097-Esfera\\_seasonal\\_quant\\_multistrategy\\_fi](https://www.finect.com/fondos-inversion/ES0131462097-Esfera_seasonal_quant_multistrategy_fi)

<https://www.quefondos.com/es/fondos/ficha/index.html?isin=ES0131462097>

Por favor, no dude en ponerse en contacto con nosotros por cualquiera de las vías habilitadas de comunicación para cualquier duda o consulta que pudiera tener, o en caso de querer ser partícip e de nuestro fondo.

Mail: [seasonal@esferacapital.es](mailto:seasonal@esferacapital.es)

Teléfono: +34 616 452 023

Muchas gracias por confiar en nosotros,

**Equipo Gestor Esfera Seasonal Quant Multistrategy, FI**

La información resumida de las características de la IIC mostrada en esta pantalla es meramente informativa y puede estar sujeta a modificaciones, por lo que la información válida es exclusivamente la recogida en el Folleto y demás documentación de naturaleza normativa, disponibles en [www.esferacapital.es](http://www.esferacapital.es), y en el sitio web [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es). Este documento no constituye una oferta de venta, solicitud de una oferta de compra de ningún producto o servicio de inversión, ni una recomendación o propuesta de inversión personalizada, ni constituye asesoramiento en materia de inversión, ya que en su elaboración no se han tenido en cuenta los conocimientos y experiencia en el ámbito de la inversión correspondiente, o situación financiera o los objetivos de inversión del usuario. Las inversiones a las que se refieren los contenidos de este documento pueden conllevar riesgos significativos, pueden no ser apropiados para todos los inversores, pudiendo variar y/o verse afectados por fluctuaciones del mercado el valor de los activos que en ellas se mencionan, así como los ingresos que éstos generen, debiendo advertirse que las rentabilidades pasadas no aseguran las rentabilidades futuras.

Esfera Capital Gestión SGIC, S.A está inscrita en el Registro de la Comisión Nacional de Mercados de Valores (CNMV) con el número 244.  
Esfera Capital gestión SGIC, S.A. Calle Velázquez, 50 · Planta 1º · 28001 · Madrid (ES) · +34 91 825 53 33