

MARZO 2021

# Ursa Quant 1



## DESCRIPCIÓN DE LA ESTRATEGIA

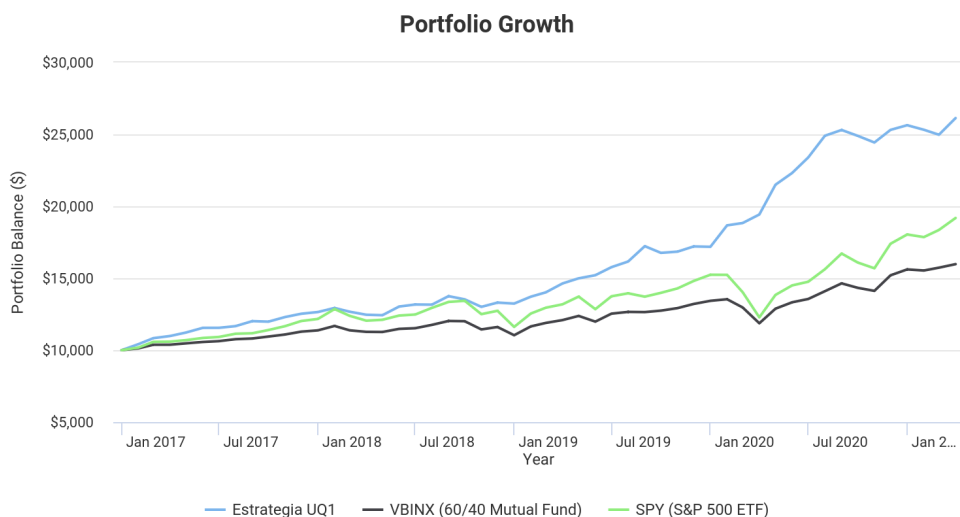
La estrategia es comandada por algoritmos matemáticos contruidos en base al análisis cuantitativo de diferentes mercados, permitiendo capturar retornos en diversos escenarios económicos.

Ursa Quant 1 consiste en un portafolio de instrumentos completamente reactivo que se va adaptando a las condiciones vigentes, con excelentes resultados. La selección de los activos se realiza dentro de un universo previamente definido y acotado que cumple con rigurosos criterios de liquidez, volatilidad, clasificación de riesgo y correlaciones entre ellos.

El portafolio cuenta con mecanismos de protección y de monitoreo diario que permiten detectar condiciones de mercado adversas y refugiarse en activos defensivos y de cobertura para disminuir la exposición al riesgo o incertidumbre. Adicionalmente, hace un rebalanceo periódico de sus posiciones para mantener una estructura equilibrada entre las distintas clases de activos y cumplir con los criterios de paridad de riesgo.

Este tipo de inversión cuantitativa se considera como inversión alternativa con riesgo moderado. Permite diversificar las carteras de inversión dada su baja correlación con los instrumentos tradicionales.

## EVOLUCIÓN DE UNA INVERSIÓN INICIAL DE \$10.000



## ESTADÍSTICAS PRINCIPALES

CAGR	<b>25.36%</b>	Retorno 12 meses	<b>34.50%</b>
Año a la fecha	<b>1.94%</b>	Drawdown Máx.	<b>-5.42%</b>

## OTRAS ESTADÍSTICAS

Retorno Mensual Promedio	1.90%
Desviación Estándar Mensual	2.85%
Annual Alpha	17.49%
Beta	0.50
Ratio de Sharpe	2.22
Ratio de Sortino	6.69
Kurtosis	0.91
% Meses Ganadores	72.55%
Promedio Meses Ganadores	3.19%
Promedio Meses Perdedores	-1.38%
Correlación v/s VBINX	0.51

## RENTABILIDAD MENSUAL (%)

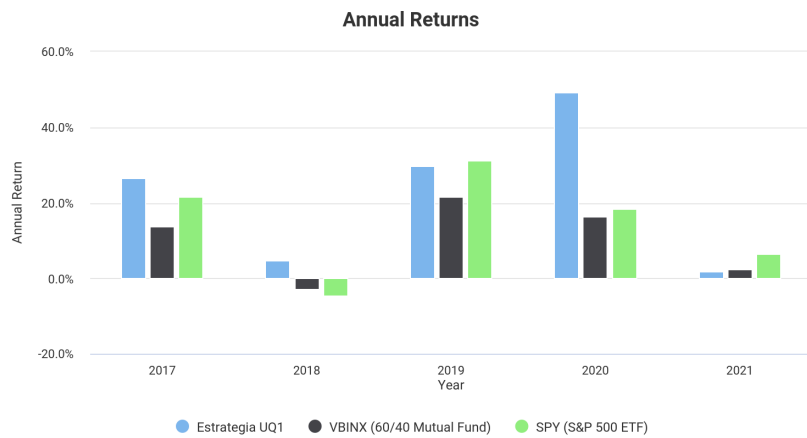
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Annual
2021	-1.23	-1.37	4.64										<b>1.94</b>
2020	8.68	0.86	3.15	10.65	3.80	4.85	6.44	1.61	-1.61	-1.86	3.59	1.28	<b>49.20</b>
2019	3.61	2.22	4.40	2.43	1.45	3.68	2.48	6.61	-2.71	0.52	2.14	-0.15	<b>29.82</b>
2018	2.24	-2.01	-1.67	-0.26	4.84	1.10	-0.09	4.50	-1.61	-3.87	2.28	-0.51	<b>4.64</b>
2017	4.14	4.04	1.37	2.23	2.88	0.01	1.03	2.96	-0.30	2.68	1.86	0.95	<b>26.53</b>

## DISCLOSURE

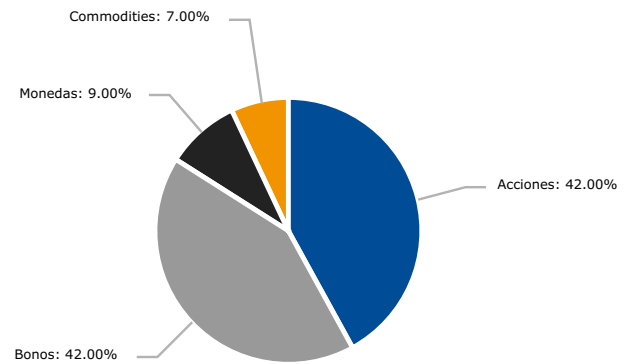
Este documento no constituye ni debe ser considerado como una oferta o solicitud de oferta pública de ningún tipo, para comprar o vender instrumentos financieros y tampoco representa ningún tipo de transacción financiera o de inversión. A pesar de que se han realizado todos los esfuerzos por asegurar la precisión y exactitud de la información presentada en el informe, no se está exento de omisiones o faltas que pudieran derivar en una interpretación errónea de la información. En cualquier caso en que la información pudiera considerarse imprecisa o incompleta, esto no hace a la compañía responsable en ningún caso del efecto directo o indirecto sobre las inversiones del cliente y potenciales pérdidas.

Los resultados pasados no necesariamente representan los posibles resultados futuros, los cuales en ningún caso están garantizados. Pérdidas de capital podrían ocurrir, incluso de forma irrecuperable. Los resultados presentados tampoco considera ningún tipo de fee o comisiones de transacción, mantención de cuentas u otros costos asociados a la ejecución de las operaciones. Estos costos devengados podrían incidir en los resultados presentados. Este tipo de inversión puede no ser adecuada para cierto tipo de inversionistas, el cual será absolutamente responsable de cumplir con la legislación vigente acorde a su país de residencia o domicilio fiscal. Además, cada inversionista deberá evaluar cada una de sus inversiones en vistas que estas cumplan con sus propios objetivos, niveles de riesgo, expectativas de ganancias, entre otros.

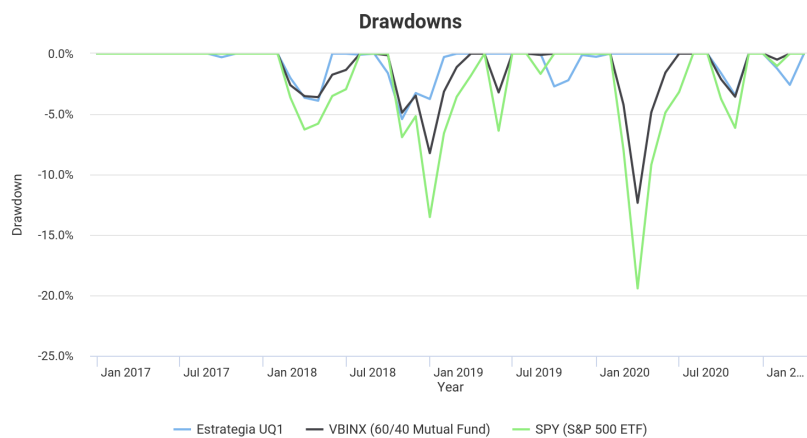
## RENTABILIDAD ANUAL



## CLASES DE ACTIVOS



## DRAWDOWNS



## PEORES PERÍODOS

Ranking	Inicio	Fin	Duración	Drawdown
1	Sep 2018	Oct 2018	2 meses	-5.42%
2	Feb 2018	Apr 2018	3 meses	-3.90%
3	Sep 2020	Oct 2020	2 meses	-3.44%
4	Sep 2019	Sep 2019	1 mes	-2.71%
5	Jan 2021	Feb 2021	2 meses	-2.58%
6	Sep 2017	Sep 2017	1 mes	-0.30%
7	Jul 2018	Jul 2018	1 mes	-0.09%

## BENCHMARKS

	CAGR	Std. Dev.	Best Year	Worst Year	Máx. DD	Sharpe Ratio	Sortino Ratio	Beta(*)	Gain/Loss Ratio
Estrategia UQ1	25.36%	9.87%	49.19%	4.64%	-5.42%	2.22	6.69	0.26	2.32
VBINX Mutual Fund	11.66%	10.06%	21.67%	-2.97%	-12.34%	1.02	1.63	0.60	0.84
S&P 500 ETF	16.57%	15.87%	31.22%	-4.56%	-19.43%	0.97	1.51	0.95	0.68

(\*) US Stock Market

## SOBRE URSA

Ursa Group es una empresa de investigación, enfocada en el constante estudio, análisis y desarrollo de estrategias de inversión para enfrentar los desafíos que nos plantean los siempre cambiantes mercados financieros mundiales.

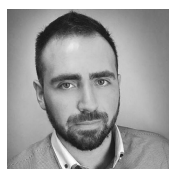
El mercado no es siempre eficiente y los movimientos de precio no siempre siguen un camino aleatorio impredecible. Nuestra ventaja está en capturar aquellos patrones de comportamiento, que aunque difíciles de descubrir, existen y pueden presentar una oportunidad para aquellos preparados y dispuestos a aprovecharlos.

La empresa se especializa en el análisis cuantitativo de la data financiera, lo que adherido a modernas técnicas de análisis estadístico y matemático, nos permiten entender en profundidad cómo reaccionan los mercados en general y ciertos instrumentos en particular. La investigación ardua y continua forma parte de los cimientos de nuestra compañía, manteniéndonos constantemente en la vanguardia tecnológica. Utilizamos técnicas avanzadas de filtración digital, análisis espectral de data, backtesting estadístico, teoría moderna de portafolios, reconocimiento de patrones, técnicas de machine learning, programación genética y computación evolutiva, las cuales combinadas con controles de riesgo y avanzados sistemas de posicionamiento óptimo sustentan el diseño de nuestras estrategias de inversión.

## PORTAFOLIO MANAGER

Nicolás Cottin B.

Gerente de Operaciones



✉ nicolas@ursagroup.cl

📞 live:nacottin

☎ +971 56 903 0436

