

CARTERA MODERADA - ALTO RENDIMIENTO

31 DE DICIEMBRE DE 2022

PORFOLIO MANAGER: IVAN SCHERMAN PhD, CMT, CFTe
FINRA SERIES 86

EMERGEFUNDS
INVESTMENTS

OBJETIVO

La cartera tiene como objetivo obtener para el cliente un retorno neto del 15 al 20% promedio anual en dólares.

ESTRATEGIA

Fondo de retorno absoluto 100% algorítmico, con administración activa, diversificación de instrumentos financieros y estricto control de riesgo.

HONORARIOS

Se cobra trimestralmente el 50% de las ganancias generadas. Durante las excursiones negativas no se cobran honorarios.

GASTOS FIJOS

No existen gastos de apertura, cierre ni de mantenimiento de cuenta. La emisión de informes administrativos se brinda de manera gratuita.

PERFORMANCE NETA DE LA CARTERA

Último trimestre	12.01%
Último Año	-22.99%
Promedio últimos 3 años (*)	-2.58%
Promedio últimos 5 años (*)	2.83%
Promedio últimos 10 años Simple (*)	17.04%
Promedio desde el Inicio (*) (US Markets)	21.10%
Mayor retorno neto en un año	83.79%
Menor retorno neto en un año	-22.99%

(*) el resultado neto se ve afectado por excursión negativa de Cartera del Year. Queda para el cliente un pendiente de recupero libre de honorarios hasta alcanzar su máximo anterior. Resultado bruto de Cartera promedio anual últimos 3 años considerando ytd +3.04%, últimos 5 años +13.05%, últimos 10 años +76.78%. Promedio histórico de recupero excursión negativa 3 a 12 meses.

ESTADÍSTICAS DE RIESGO

Años positivos	15
Años negativos	1
Trimestres positivos	52
Trimestres negativos	10
Mejor performance trimestral (bruta)	57.69%
Peor performance trimestral (bruta)	-26.42%
Sortino Ratio	1.91%
Cantidad de operaciones Q4	100

ACTIVOS MÁS OPERADOS 2022

SPXL	Direxion Daily S&P500 Bull 3X Shares
UGL	ProShares Ultra Gold
UCO	ProShares Ultra Bloomberg Crude Oil
TMF	Direxion Daily 20+ Year Treasury Bull 3X
SPXS	Direxion Daily S&P 500 Bear 3X Shares

INFORMACIÓN DE LA CARTERA

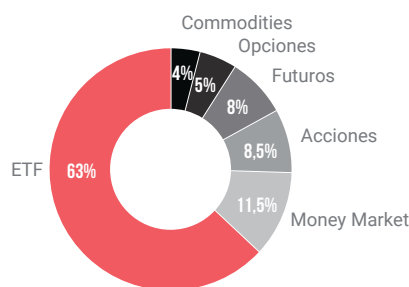
Categoría	MultiAsset – High Equity
Tipo de administración	Cuentas Segregadas Individuales
Monto mínimo inicial*	10.000 u\$
Tiempo mínimo de permanencia	No posee
Profit target	15 a 20% anual promedio
Fecha de inicio	Julio del 2007
Designación de la cuenta / Administrador	Emerge Management Inc.
Custodio	TradeStation Securities Inc.
Cuenta en Custodio	77770054
Agente de pago	JPMORGAN CHASE BANK

* El cliente puede solicitar asesoramiento a su Oficial de Cuentas para determinar el monto ideal según su perfil de riesgo y objetivos.

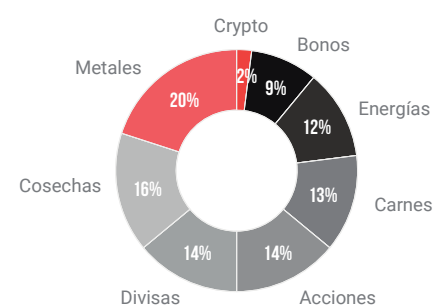
PERFIL DE RIESGO Y HORIZONTE MÍNIMO RECOMENDADO



INSTRUMENTOS



ASIGNACIÓN RIESGO POR ACTIVOS



CURVA DE RENDIMIENTOS HISTÓRICOS DESDE JULIO 2007

