

Informe septiembre 2019

En el siguiente cuadro se muestra como ha sido la estrategia subyacente en los últimos 13 meses, desde que la cuenta esta auditada en Darwinex:

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual	Acum
2018									4,87%	-5,71%	-5,43%	-5,06%	-11,22%	
2019	18,67%	3,33%	-1,13%	12,53%	3,17%	0,90%	-5,26%	1,97%	-3,50%				28,17%	13,78%

Desde septiembre del 2018(en 13 meses) se está consiguiendo sacar un 1,06% de rentabilidad mensual y la mayor racha perdedora (drawdown) ha sido de **-19,3%**. **LOS RENDIMIENTOS PASADOS NO SON GARANTIAS DE RESULTADOS FUTUROS.**

En el siguiente cuadro se muestra como ha sido el Darwin DAS en los últimos 13 meses:

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual	Acum
2018									2,80%	-6,49%	-3,13%	-3,77%	-10,39%	
2019	14,65%	2,14%	1,23%	9,87%	1,12%	-0,26%	-3,00%	2,74%	-1,91%				26,68%	13,50%

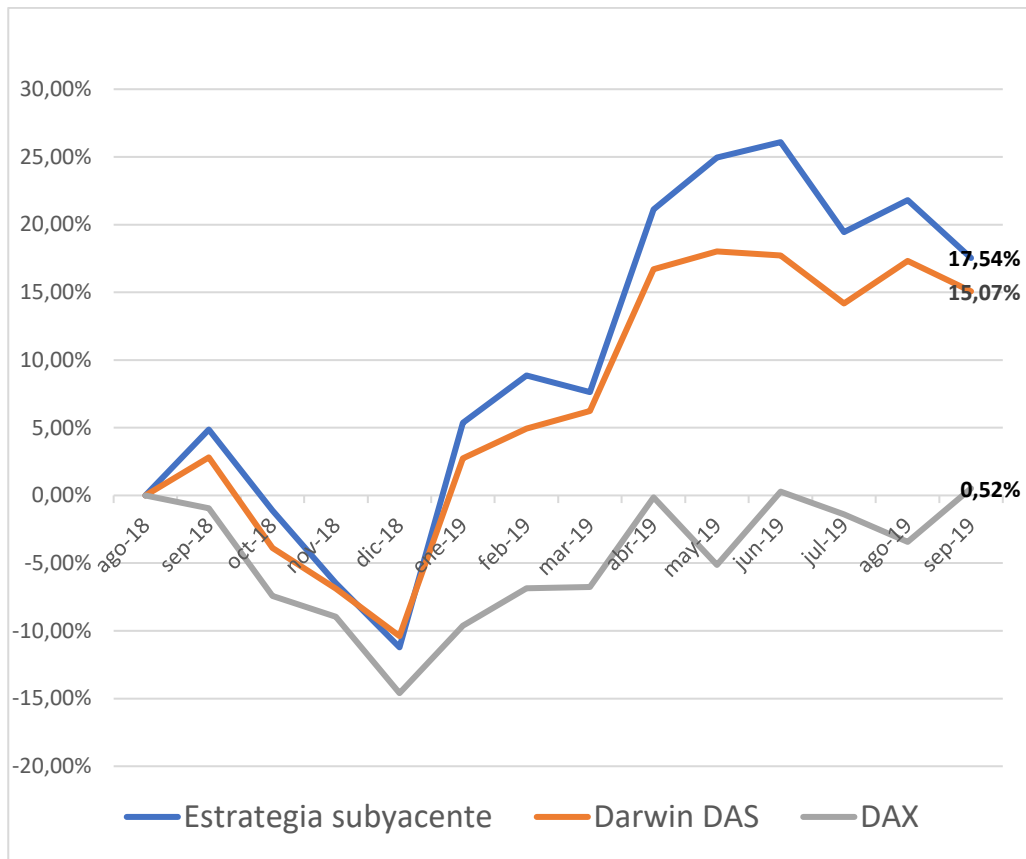
Desde septiembre del 2018(en 13 meses) se está consiguiendo sacar un 1,04% de rentabilidad mensual y la mayor racha perdedora (drawdown) ha sido de **-16,00%**. **LOS RENDIMIENTOS PASADOS NO SON GARANTIAS DE RESULTADOS FUTUROS.**

Mientras la rentabilidad del índice DAX ha sido:

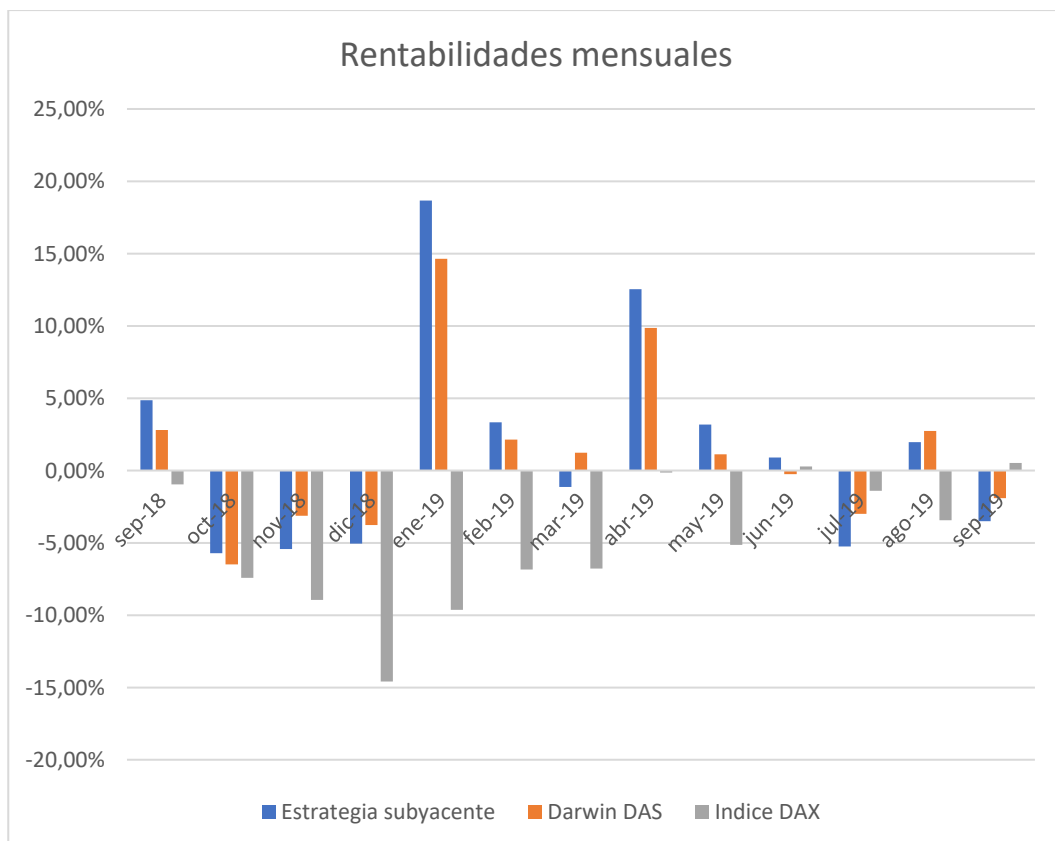
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual	Acum
2018									-0,95%	-6,53%	-1,66%	-6,20%	-14,60%	
2019	5,82%	3,07%	0,09%	7,10%	-5,00%	5,73%	-1,69%	-2,05%	4,09%				17,71%	0,52%

Desde septiembre del 2018(en 13 meses) el índice DAX está consiguiendo sacar un 0,04% de rentabilidad mensual.

Comparación Darwin DAS Vs índice DAX



Rentabilidades mensuales



Análisis

La rentabilidad obtenida durante el mes de septiembre ha sido del **-3,50%** en la estrategia subyacente mientras que en el Darwin DAS ha sido de **-1,36%**. A cierre del mes la peor racha perdedora (drawdown) del año está teniendo lugar, siendo esta de **-6,66%** desde el máximo marcado en el 14 de julio. A pesar de este resultado el Darwin DAS continúa teniendo rentabilidad anual positiva con un **+28,42%** en el año 2019 lo cual da una relación de riesgo\ beneficio de 1 a 4.

El número de inversores individuales es de 32 y el capital gestionado a cierre del mes es de 57.037\$ mas 80.000€ de asignación de Darwinia.

El Darwin DAS es fundamentalmente un sistema intradía, aunque solo en contadas ocasiones la posición puede pasarse al día siguiente, pero es solamente cuando se inicia una tendencia alcista de varios días y se tiene bastante colchón de seguridad para pasar la posición al día siguiente para evitar un posible hueco en contra. Es un sistema tendencial de ahí que se focalice en tener operaciones de pequeñas pérdidas junto con grandes ganancias. El problema es cuando las operaciones de grandes ganancias tardan en llegar y esta es la causa por la que se acaba teniendo rachas negativas como la que habido en este mes.

Normalmente si en un mes, la estrategia subyacente, acaba perdiendo más de un **-3,00%** es porque ha podido pasar alguna de las siguientes causas:

- 1- **El índice DAX ha estado con muy poca volatilidad y con movimientos muy estrechos en el intradía.** Aquí las entradas del sistema no tienen casi recorrido y no se gana casi nada y/o se pierde.
- 2- **El índice DAX tiene movimiento muy alcista con poca volatilidad.** Aquí suele haber huecos alcistas al inicio dejando el movimiento intradía muy estrecho. Cuando se da este caso el Darwin DAS no tiene casi opciones de entrar y no se aprovecha nada la tendencia.
- 3- **El índice DAX tiene un movimiento volátil ya sea al alza o a la baja, pero el Darwin DAS no es capaz de acoplarse bien a sus movimientos.** En este caso podría haber pérdidas y no se aprovecharía bien la tendencia, ya que a pesar de haber muy buenos movimientos los patrones del Darwin DAS no aparecen o si lo hacen es perdiendo.

Análisis por semanas



Primera y segunda semanas: En las 2 primeras semanas del mes el DAX se comportó muy alcista dando muy pocas opciones de entrar, aunque se operó poco fueron 2 semanas de ganancias de **+2,97%**.

Tercera semana: Aquí el índice DAX se complicó mucho para el Darwin DAS ya que los movimientos fueron muy estrechos (en amarillo). También en el final de la semana, la última operación que se dio, una posición bajista, fue barrida por el stop loss por muy poco y luego bajo. Hubo pérdidas de **-2,09%**

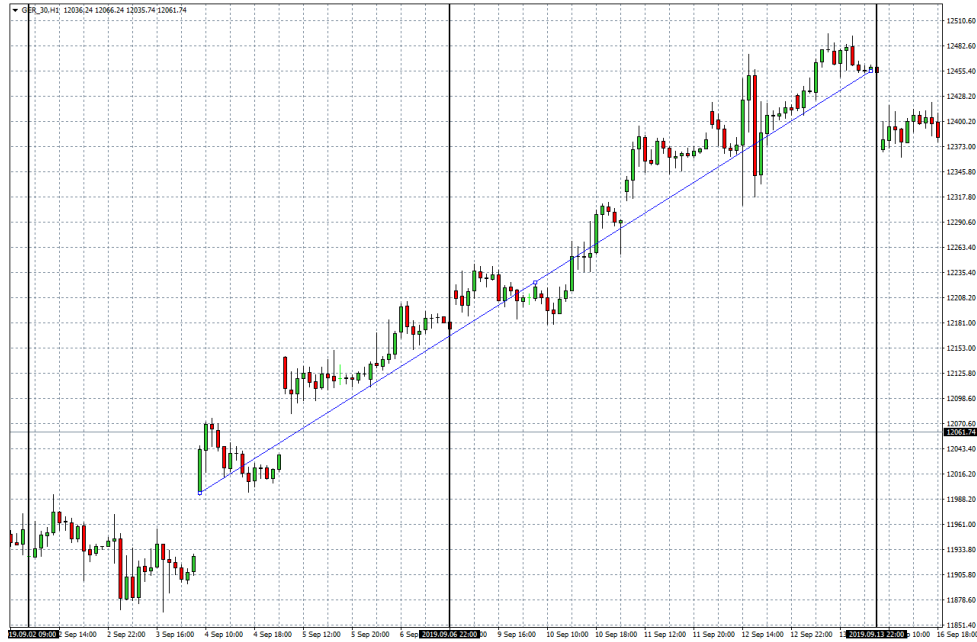
Cuarta semana: Aquí el problema fue que el Darwin DAS no se acopló correctamente al índice DAX. Hubo pérdidas de **-2,79%**

Conclusiones

El mes empezó muy bien con buenas ganancias en las 2 primeras semanas que empezaron a irse debido a la bajada de volatilidad intradía que tuvo el DAX en la tercera semana para que después, en la última semana del mes, se añadieran nuevas pérdidas debido de un mal acople del Darwin DAS al índice DAX. El hecho de darse las 3 causas antes enumeradas se ha dado justamente en este mes de ahí que la rentabilidad haya sido tan mala, no es habitual.

Mejoras a incorporar

1ª Actualmente hay un patrón en estudio para cuando la tendencia está muy alcista, que se está probando aun sin entrar al mercado real, pero sus resultados no son muy buenos ya que cuando se pone así el recorrido intradía es muy escaso. La solución para este problema va a ser tomar una posición con el 30% del volumen habitual, cuando haya indicios de que existe un largo recorrido al alza, para mantenerla mientras dure la fuerte tendencia alcista. Aunque se ganara el 30% de una posición normal, el mantenerla durante unos cuantos días en swing, dará lugar a un buen beneficio.



2ª En este caso se vio la posible inclusión de un patrón bajista en el movimiento que se dio a la baja en ese momento (zona amarilla), después de un exhaustivo estudio se vio que este patrón tiene muy buen rendimiento cuando el DAX se encuentra en ese contexto, así que se ha decidido incorporarlo a este tipo de tendencia. Con este patrón se hubiera conseguido cerca de un 5% en una sola operación.



Aviso legal

Los contenidos de este informe tienen únicamente finalidad informativa y bajo ninguna circunstancia deben usarse ni considerarse como sugerencia de trading o recomendación de inversión, y nada de lo que en él se incluye debe ser tomado como base para realizar inversiones o tomar decisiones.

Trading DAX ofrece las operaciones de una forma legal a la gestora Darwinex, autorizada a procesar y comercializar en forma de activo invertible nuestro trading a través de su producto de inversión Darwin DAS.

La operativa con CFDs, al ser productos complejos y apalancados, conlleva un nivel de riesgo elevado para su capital ya que los precios pueden moverse rápidamente en su contra. Usted puede incurrir en pérdidas que superen los fondos depositados y puede verse obligado a hacer pagos adicionales. Es posible que estos productos no resulten adecuados para todos los inversores; por tanto, asegúrese de comprender plenamente los riesgos que implican, haga un seguimiento constante de la inversión y busque asesoramiento independiente en caso de ser necesario. Finalmente le recomendamos que el material contenido en nuestros cursos, webinars, en los canales de telegram o en la web solo tienen fines informativos y educativos, y en ningún momento constituye un asesoramiento profesional ni una recomendación operativa. Rentabilidades pasadas en los mercados, no garantizan rentabilidades futuras. Los CFDs son un producto difícil de entender. La Cnmv considera que no es un producto adecuado a minoristas debido a su complejidad y riesgo.