



INFORME MENSUAL

ENERO 2023

 **WEB** www.bae.fund
 **EMAIL** info.baefund@gmail.com
 **TWITTER** https://twitter.com/baefund_eth

Actualización visión de mercados

En general, enero ha sido un mes sobresaliente para las criptodivisas, y aunque la confianza de los inversores se está recuperando, aún no ha alcanzado los niveles necesarios como para consolidarse.

La macroeconomía sigue siendo un factor que afecta directamente a los mercados, por lo que habrá que seguir de cerca las ruedas de prensa de esta semana de los distintos bancos centrales, pues serán clave para continuar la recuperación.

- Solana ha sido la más destacada con una subida del 141% durante el mes de enero, algo que no se atribuye a ningún hecho en concreto.
- El Salvador, cuya moneda de curso legal es el BTC realizó el pago de 800 millones de dólares a los acreedores de los bonos de la deuda soberana, cuyo plazo vencía el 24 de enero y que fue adquirida en gobiernos anteriores.
- Otro hecho destacable es el hard fork de Polygon para mejorar su cadena de bloques, en el que entre otras cosas se disminuía la tarifa de gas.
- Uniswap, por su parte, está considerando llevar sus servicios a BNB Chain, algo que afectaría positivamente al precio de su token.
- Nigeria mantiene las restricciones de retiro de efectivo en cajeros automáticos para forzar el uso de las CBDC (monedas digitales centralizadas).
- Para finalizar, destacar que hoy 31 de enero se ha lanzado la stablecoin algorítmica de Cardano respaldada por ADA, Djed.

Situación y performance de Baefund

Este mes, se realizaron compras de balanceo sobre la nueva entrada de capital. También añadimos un nuevo activo a la estrategia de oportunidades, Cardano (ADA). Entre las operaciones ejecutadas durante este periodo, destacan ETH a 1.246\$, BTC a 16.782\$, SOL a 13,11\$, MATIC a 0,774\$, DOT a 4,56\$ y ADA a 0,275\$.

En cuanto a las posiciones de coberturas, seguimos manteniendo una posición en corto, correspondiente al 1,3% del AUM .

El porcentaje de liquidez de BaeFund es a cierre de enero de 46,02%

Notas:

- Valor liquidativo: se calcula en base 100 en función del rendimiento mensual acumulado de las posiciones teniendo en cuenta el flujo de capitales.
- Número de participaciones: capital bajo gestión al final de cada periodo entre el precio de liquidación del periodo.
- Rentabilidad Benchmark: media de performance mensual entre las principales criptodivisas de referencia (BTC y ETH) al 50% cada una.
- R% INTERMENSUAL: es el performance de cada estrategia individual, sin tener en cuenta el peso de la misma sobre el total, durante el periodo en cuestión, teniendo en cuenta la liquidez destinada a cada una de ellas.



BAE Fund trata de proporcionar a los inversores una rentabilidad total que refleje el rendimiento del Bitcoin (BTC) y Ethereum (ETH), limitando las rentabilidades negativas de los activos a través de estrategias de gestión activa.

DESEMPEÑO CARTERA VS BENCHMARKS

VALOR LIQUIDATIVO : 103,88\$
Nº PARTICIPACIONES: 4093,40

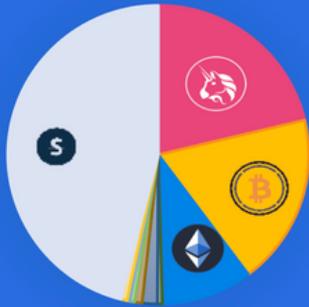
CAPITAL APORTADO	CAPITAL ACTUAL	R% BAE (mensual)	R% ÍNDICE (mensual)
404.000 \$	425.215 \$	9,21%	37,67%

INFORME ENERO 2023

DESEMPEÑO CARTERA VS BENCHMARKS



REPARTO DE ACTIVOS



ACTIVOS	% ACTUAL
V3 (C/P)	21,27%
BITCOIN	18,53%
ETHEREUM	9,77%
MATIC	0,54%
SOLANA	1,62%
POLKADOT	0,80%
BNB	0,53%
DOGECOIN	0,27%
ADA	0,65%
STABLECOINS	46,02%

RESUMEN POSICIONES

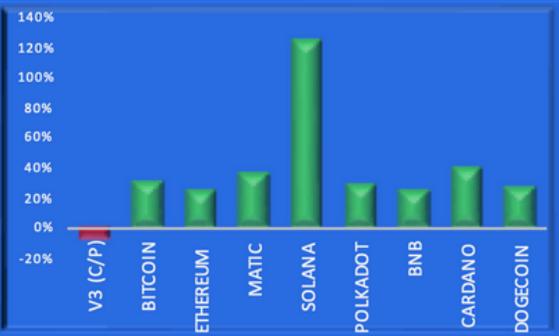


TABLA DE PERFORMANCE

R% INTERMENSUAL	30/11/2022	31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	31/03/2023	30/04/2023	DESDE 31/10/2022
V3 (C/P)	-11,93%	0,07%	2,44%				-9,72%
OPPORTUNITY (M/P)	-0,75%	-2,17%	13,67%				10,37%
HOLD (L/P)	-0,75%	-2,18%	18,55%				15,10%
ALTCOINS (L/P)	0,80%	-2,93%	33,93%				31,05%
ESPECULACIÓN	6,53%	-7,81%	7,59%				5,66%
COBERTURA (C/P)	-15,96%	-0,82%	-59,84%				-66,53%
FECHA	30/11/2022	31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	31/03/2023	30/04/2023	DESDE 31/10/2022
TOTAL BaeFund	-3,67%	-1,26%	9,21%				3,88%
ETHEREUM	-17,79%	-7,95%	33,01%				0,65%
BITCOIN	-15,94%	-3,66%	40,32%				13,64%
BAE FUND	30/11/2022	31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	31/03/2023	30/04/2023	DESDE 31/10/2022
ENTRADAS	300.000 \$		104.000 \$				
SALIDAS							
CAPTIAL TOTAL	300.000 \$	300.000 \$	404.000 \$				
CAPITAL ACTUAL	288.984 \$	285.346 \$	425.215 \$				

TABLA DE TESORERÍA

HOLD		ALTCOINS		ESPECULACION		LIQUIDEZ (STABLECOINS)	
BITCOIN	1,699 BTC	MATIC	2.060 MATIC	DOGECOIN	11.956 DOGE	THETER	17.332 USDT
ETHEREUM	13,05 ETH	SOLANA	287,42 SOL			USD COIN	92.122 USDC
OPPORTUNITY		POLKADOT	542,78 DOT			DAI	0
BITCOIN	1,699 BTC	BINANCE COIN	7,239 BNB			BINANCE USD	86.214 BUSD
ETHEREUM	13,05 ETH	CARDANO	7.112 ADA				

Disclaimer: este documento es confidencial, personal e intransferible. Este documento no presenta ninguna recomendación de inversión, sino un documento informativo sobre la gestión de la operativa. Todas las inversiones financieras conllevan un cierto riesgo. Por consiguiente, el valor de su inversión y los rendimientos generados por ella variarán, y no puede garantizarse la cantidad de su inversión inicial.