






# INFORME MENSUAL

FEBRERO 2023

 **WEB** [www.bae.fund](http://www.bae.fund)  
 **EMAIL** [info.baefund@gmail.com](mailto:info.baefund@gmail.com)  
 **TWITTER** [https://twitter.com/baefund\\_eth](https://twitter.com/baefund_eth)

## Actualización visión de mercados

Durante el mes de febrero, el mercado cripto ha tenido una evolución lateral, manteniéndose en los niveles de máximos de enero. Sin embargo, los niveles de confianza de BTC se mantienen neutrales teniendo en cuenta aspectos como volatilidad, volumen, dominancia y tendencias. A nivel macroeconómico, los datos no son claros para definir una recuperación. Desde BaeFund, no descartamos que sigamos en una tendencia bajista, que esperamos aprovechar, para seguir reduciendo el precio medio de compra.

- La comisión de valores de Estados Unidos, prohíbe la emisión de la tercera stablecoin más importante (BUSD). Su Market Cap se reduce en 14.000M (-50%), que migran hacia USDT y USDC.
- Por primera vez se mintea un NFT en la red de BTC. Este evento ha revolucionado el ecosistema planteando una disyuntiva entre eficiencia y descentralización, debido a la masificación de los minteos.
- El mercado está a la expectativa de la siguiente actualización Shanghai, la cual permite liberar los más de 17M de ETH que permanecen en Staking.
- Rusia y Japón realizarán pruebas con sus monedas digitales de banco central el próximo abril. Rusia lo hará con el objetivo de evadir las sanciones internacionales tras la invasión a Ucrania, mientras que Japón busca ponerse a tono con la nueva economía digital limitando el uso de efectivo.
- El Salvador, país que adoptó BTC como moneda de curso legal en 2021, está ampliando su estrategia de BTC en una nueva asociación con el gobierno de Texas para trabajar en nuevos proyectos conjuntos.

## Situación y performance de Baefund

Este mes, no se realizaron operaciones ya que los precios no se encuentran en los intervalos de compra dada la estrategia actual.

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 febrero de 45,60%

### 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.

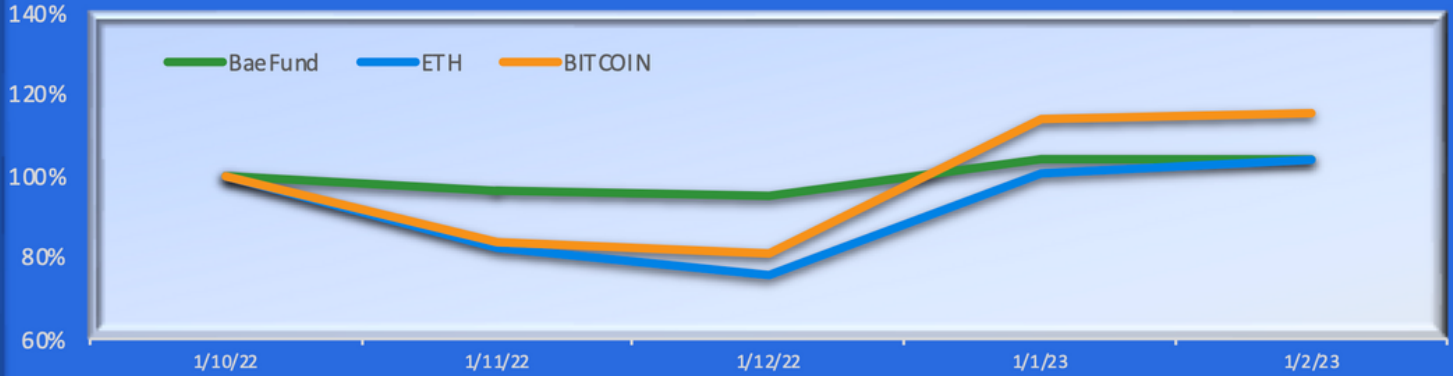
### DESEMPEÑO CARTERA VS BENCHMARKS

VALOR LIQUIDATIVO : 104,06\$  
Nº PARTICIPACIONES: 4093,40

CAPITAL APORTADO	CAPITAL ACTUAL	R% BAE (mensual)	R% ÍNDICE (mensual)
404.000 \$	425.977 \$	0,18%	2,44%

INFORME  
FEBRERO 2023

### DESEMPEÑO CARTERA VS BENCHMARKS

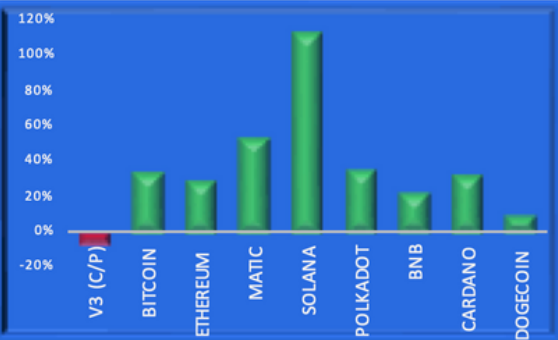


### REPARTO DE ACTIVOS



ACTIVOS	% ACTUAL
V3 (C/P)	21,24%
BITCOIN	18,79%
ETHEREUM	10,07%
MATIC	0,60%
SOLANA	1,53%
POLKADOT	0,83%
BNB	0,52%
DOGECOIN	0,23%
ADA	0,61%
STABLECOINS	45,60%

### 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%	0,03%			-9,69%
OPPORTUNITY (M/P)	-0,75%	-2,17%	13,67%	0,97%			11,44%
HOLD (L/P)	-0,75%	-2,18%	18,55%	1,26%			16,55%
ALTCOINS (L/P)	0,80%	-2,93%	33,93%	-1,01%			29,72%
ESPECULACIÓN	6,53%	-7,81%	7,59%	-3,87%			1,57%
COBERTURA (C/P)	-15,96%	-0,82%	-59,84%	7,61%			-63,98%
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%	0,18%			4,06%
ETHEREUM	-17,79%	-7,95%	33,01%	3,31%			3,99%
BITCOIN	-15,94%	-3,66%	40,32%	1,57%			15,42%
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							
CAPITAL TOTAL	300.000 \$	300.000 \$	404.000 \$	404.000 \$			
CAPITAL ACTUAL	288.984 \$	285.346 \$	425.215 \$	425.977 \$			

### 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.