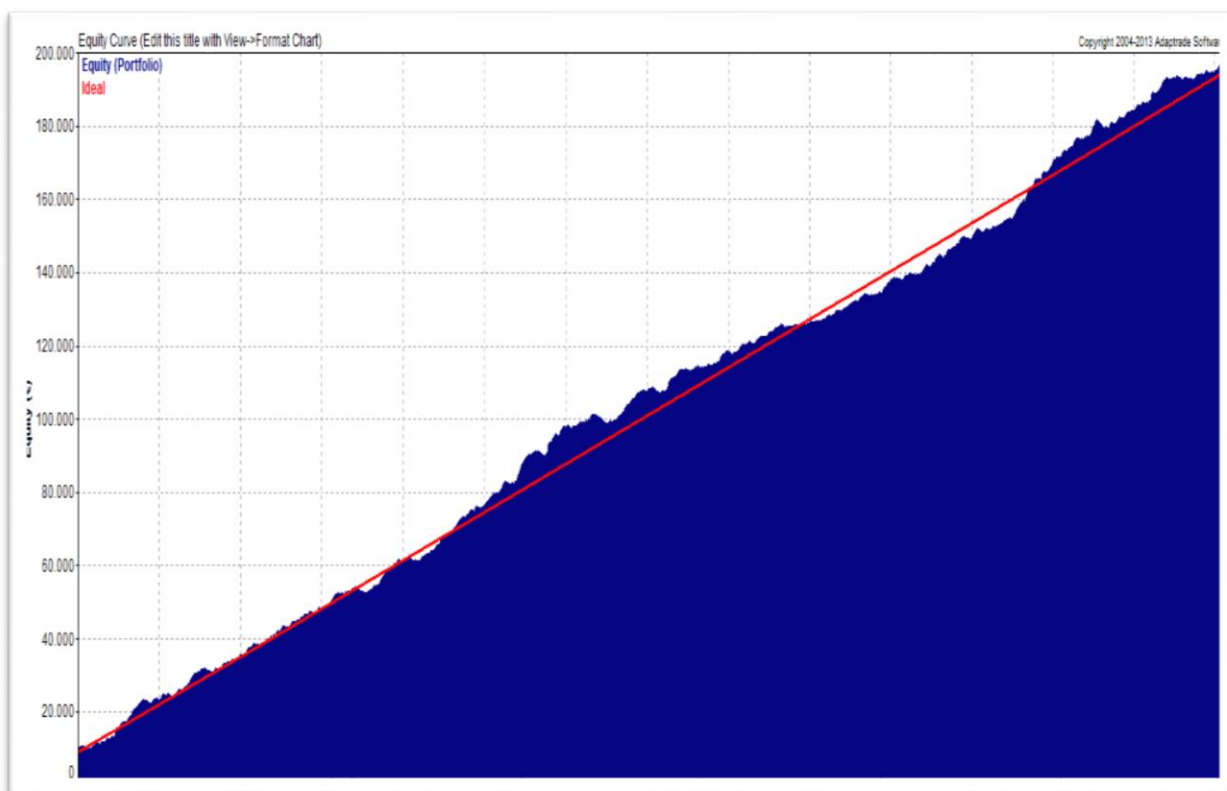




PORTAFOLIO DE SISTEMAS

Activos a operar:	futuro del SP500, futuro del cobre y ETF VXX
Franja horaria entrada señal:	sesión americana (15.30 h. – 22.30 h.)
Stop loss:	cada sistema tiene su propio stop loss (stop loss medio 175\$)
Beneficio medio mensual:	1420\$
Porcentaje de aciertos:	60.33%
Ratio acierto/fallo:	1.3
Beneficio anualizado:	32.36%
Peor racha de pérdidas (Drawdown):	2700\$
Tipo de operación:	Largos y cortos.
Cuenta mínima:	20.000 \$
Garantías:	3000 \$ por contrato operado (sólo para futuros)
Nº operaciones al mes:	25-30

CURVA DE LIQUIDEZ DEL PORTAFOLIO





Desglose de los sistemas del portafolio:

Sistema 1: BR RupVol

Activo a operar:	futuro del SP500
Franja horaria entrada señal:	15.30 h. – 16.00 h.
Stop loss:	200\$
Beneficio medio mensual:	387\$
Porcentaje de aciertos:	45.5%
Ratio acierto/fallo:	2.8
Beneficio anualizado:	17.23%
Peor racha de pérdidas (Drawdown):	1800\$
Tipo de operación:	Largos y cortos.
Cuenta mínima:	10.000 \$
Garantías:	3000 \$
Nº operaciones al mes:	3 - 4

TradeStation Periodical Returns: Monthly

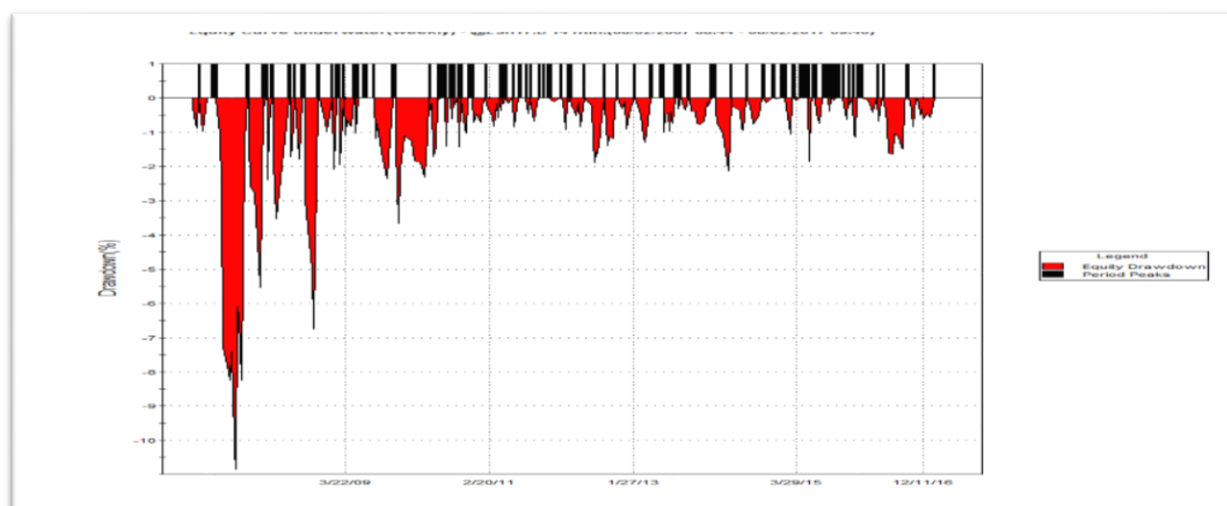
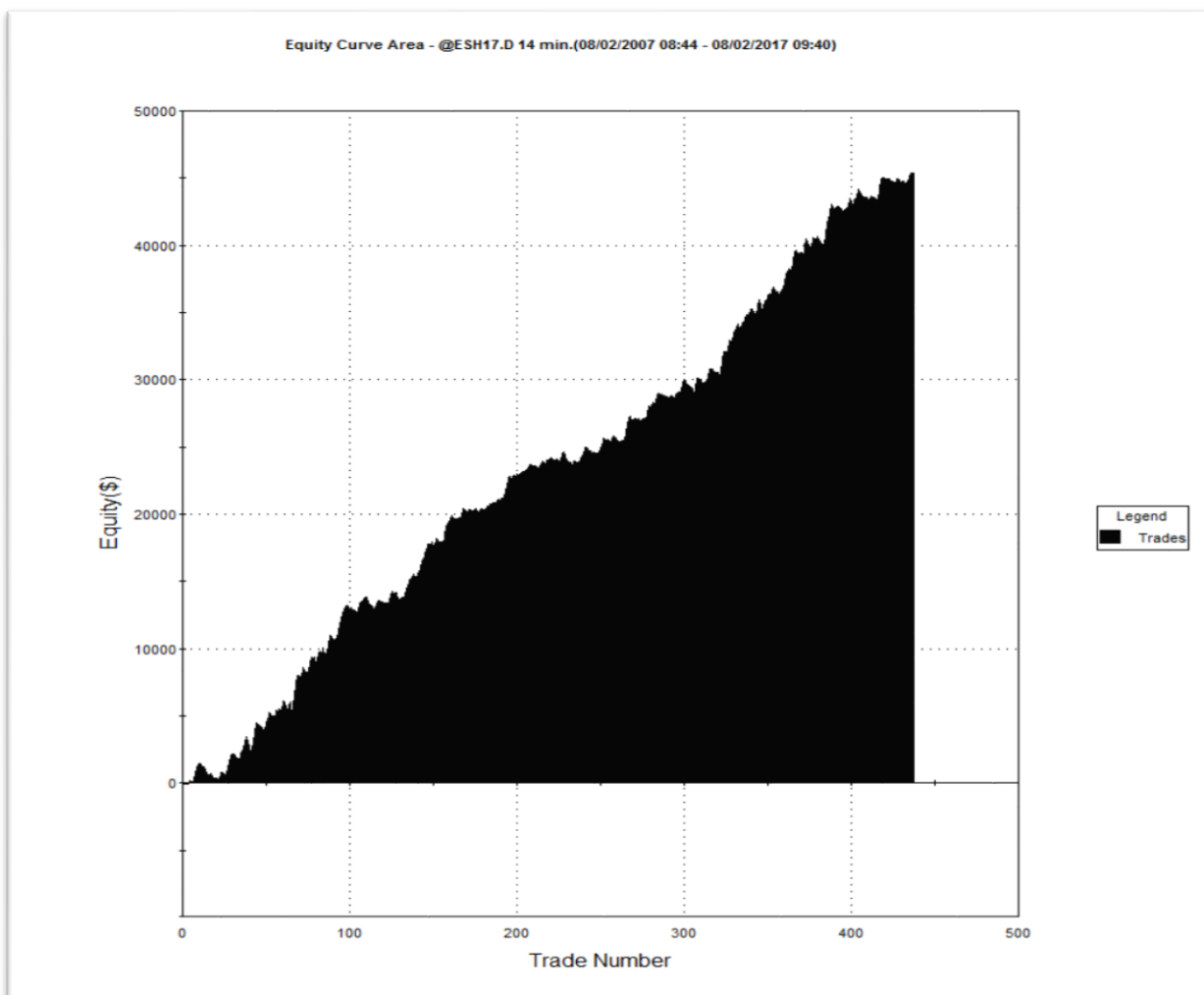
Mark-To-Market Monthly Average Analysis:

Period	Avg. Net Profit	% Gain	% Profitable
January	\$321.25	3.21%	46.67%
February	\$521.25	1.52%	56.25%
March	\$207.50	0.60%	34.88%
April	\$347.50	1.14%	45.71%
May	\$418.75	1.36%	54.55%
June	\$709.72	2.18%	55.56%
July	\$108.75	0.35%	37.84%
August	\$471.25	1.48%	53.85%
September	\$356.25	1.10%	34.88%
October	\$300.00	0.92%	39.39%
November	\$862.50	2.62%	56.41%
December	\$66.25	0.20%	35.14%

TradeStation Periodical Returns: Annual

Mark-To-Market Period Analysis:

Period	Net Profit	% Gain	Profit Factor	# Trades	% Profitable
Last 12 month	\$3,762.50	7.29%	2.02	51	39.22%
01/01/2017	\$737.50	1.35%	8.38	5	60.00%
01/01/2016	\$3,937.50	7.77%	1.93	52	38.46%
01/01/2015	\$7,787.50	18.15%	2.65	52	51.92%
01/01/2014	\$4,200.00	10.85%	2.62	37	45.95%
01/01/2013	\$3,400.00	9.63%	2.80	35	42.86%
01/01/2012	\$1,662.50	4.94%	1.50	47	36.17%
01/01/2011	\$3,900.00	13.11%	2.80	44	56.82%
01/01/2010	\$6,387.50	27.36%	3.15	49	48.98%
01/01/2009	\$5,487.50	30.72%	2.48	45	51.11%
01/01/2008	\$5,987.50	50.42%	2.11	39	43.59%
01/01/2007	\$1,875.00	18.75%	1.82	32	34.38%



NOTA: Estadísticas calculadas para una cuenta de 10.000\$ y operando con un contrato. No se aplican técnicas de gestión de capital. Las comisiones estimadas oscilan entre 7-10 dólares por contrato operado.



Sistema 2: BR ALVIX

Activo a operar:	ETF VXX
Franja horaria entrada señal:	Toda la sesión americana (15.30 h. -22.00 h.)
Stop loss:	200\$
Beneficio medio mensual:	818 \$
Porcentaje de aciertos:	59.7%
Ratio acierto/fallo:	1.25
Beneficio anualizado:	25.5%
Peor racha de pérdidas (Drawdown):	2486\$
Cuenta mínima:	10000\$
Garantías:	No hay porque es una cuenta de contado
Tipo de operación:	Sólo cortos
Nº operaciones al mes:	17-18

TradeStation Periodical Returns: Monthly

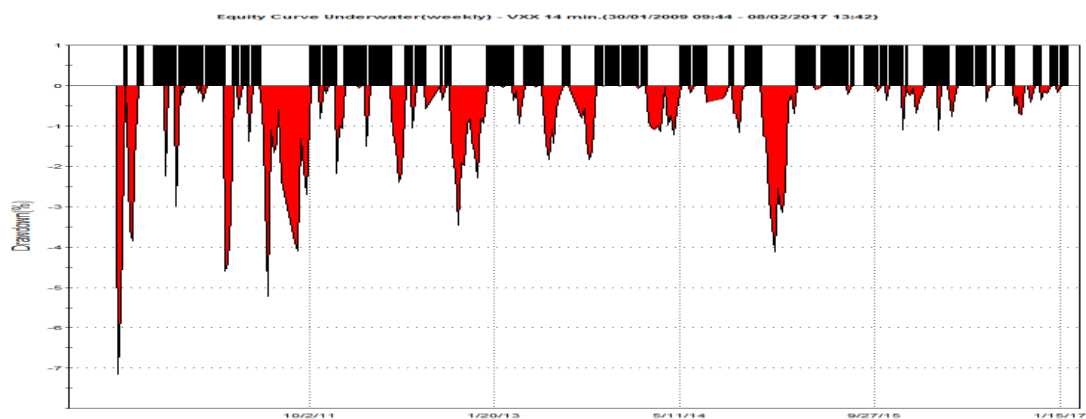
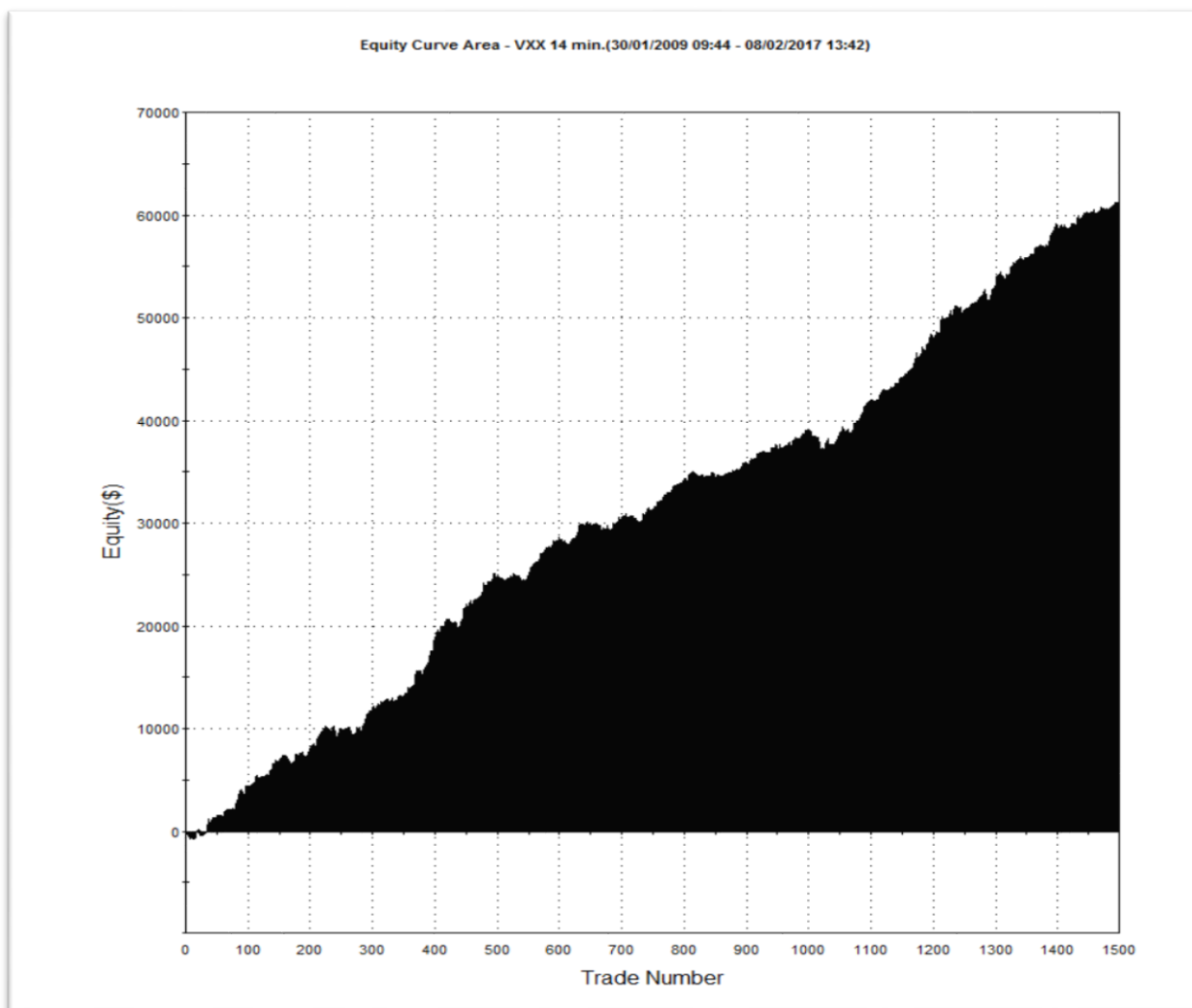
Mark-To-Market Monthly Average Analysis:

Period	Avg. Net Profit	% Gain	% Profitable
January	\$669.45	6.69%	63.04%
February	\$811.84	1.89%	61.42%
March	\$1,291.99	2.95%	61.48%
April	\$949.16	2.34%	63.33%
May	\$551.27	1.33%	60.58%
June	\$588.69	1.57%	57.93%
July	\$981.50	2.57%	60.96%
September	\$703.72	1.80%	56.76%
October	\$954.62	2.40%	59.40%
November	\$1,119.06	2.74%	60.42%
December	\$441.16	1.05%	51.20%

TradeStation Periodical Returns: Annual

Mark-To-Market Period Analysis:

Period	Net Profit	% Gain	Profit Factor	# Trades	% Profitable
Last 12 month	\$10,136.93	16.60%	1.89	240	61.25%
01/01/2017	\$870.53	1.24%	1.97	29	62.07%
01/01/2016	\$9,454.72	15.53%	1.82	228	61.40%
01/01/2015	\$12,568.54	26.02%	2.00	225	59.56%
01/01/2014	\$4,678.50	10.72%	1.47	230	60.43%
01/01/2013	\$8,063.44	22.68%	1.78	233	57.51%
01/01/2012	\$12,923.07	57.09%	2.19	217	58.53%
01/01/2011	\$7,349.83	48.08%	1.75	209	62.20%
01/01/2010	\$5,287.44	52.87%	1.86	127	56.69%



NOTA: Estadísticas calculadas para una cuenta de 10.000\$. No se aplican técnicas de gestión de capital. Las comisiones estimadas oscilan entre 1-2 centavos de dólar por ETF operado.



Sistema 2: BR Espartano_S

Activo a operar: Futuro del cobre

Franja horaria entrada señal: 12.00 h.-14.30 h.

Stop loss: 250\$

Beneficio medio mensual: 479\$

Porcentaje de aciertos: 68.3%

Ratio acierto/fallo: 1.07

Beneficio anualizado: 17.42%

Peor racha de pérdidas (Drawdown): 1887\$

Tipo de operación: Sólo cortos

Cuenta mínima: 15.000 \$

Garantías: 3000 \$

Nº operaciones al mes: 5 - 6

TradeStation Periodical Returns: Monthly

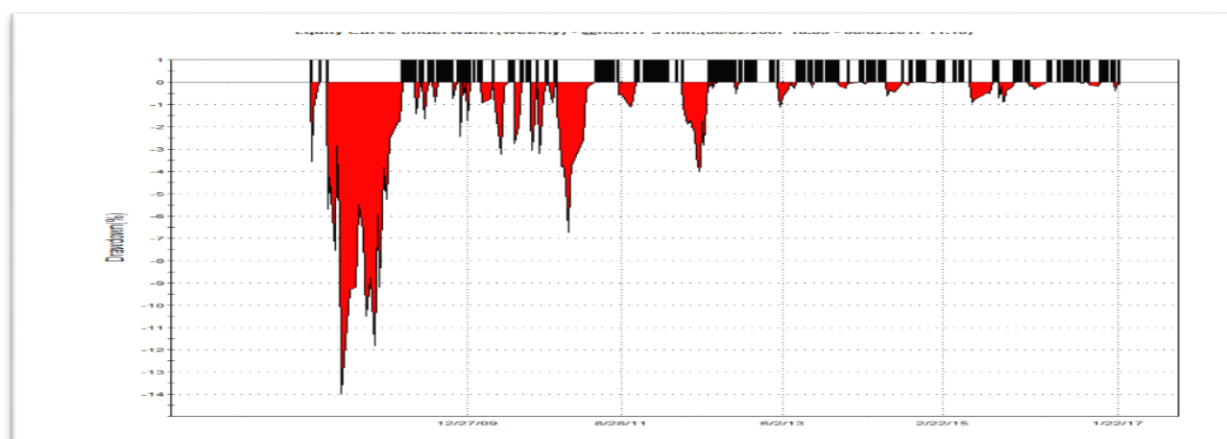
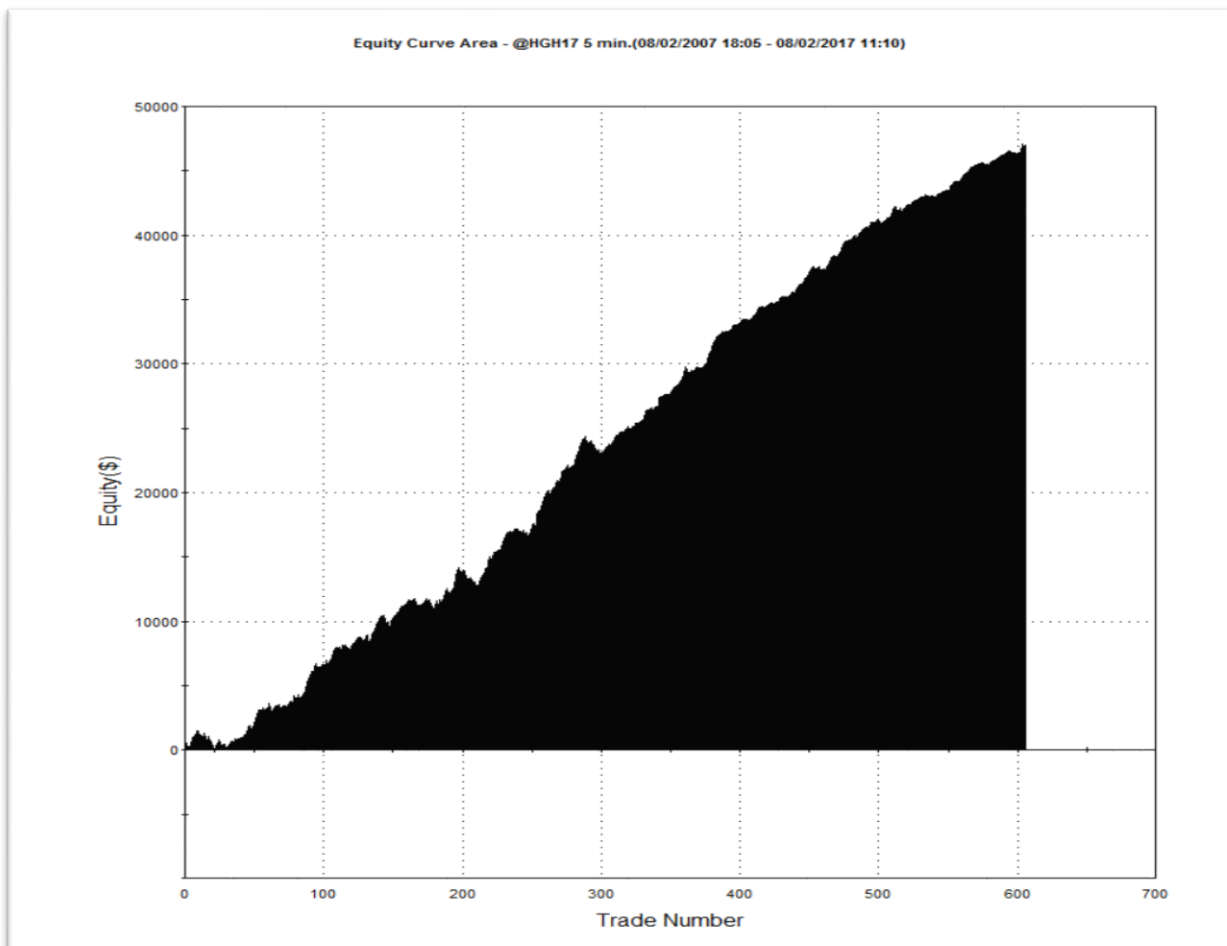
Mark-To-Market Monthly Average Analysis:

Period	Avg. Net Profit	% Gain	% Profitable
January	\$466.67	4.67%	66.15%
February	\$351.39	0.97%	65.22%
April	\$551.39	1.51%	71.74%
May	\$565.28	1.77%	66.04%
June	\$363.89	1.12%	69.81%
July	\$400.00	1.22%	68.18%
August	\$376.39	1.13%	67.35%
September	\$497.22	1.48%	67.31%
October	\$529.69	1.55%	65.08%
November	\$561.11	1.75%	73.91%
December	\$618.06	1.76%	71.64%

TradeStation Periodical Returns: Annual

Mark-To-Market Period Analysis:

Period	Net Profit	% Gain	Profit Factor	# Trades	% Profitable
Last 12 month	\$3,925.00	7.40%	3.73	70	64.29%
01/01/2017	\$550.00	0.97%	2.07	13	53.85%
01/01/2016	\$3,587.50	6.79%	4.02	64	65.63%
01/01/2015	\$3,287.50	6.63%	2.93	53	71.70%
01/01/2014	\$5,187.50	11.69%	4.49	61	77.05%
01/01/2013	\$7,662.50	20.86%	6.11	75	74.67%
01/01/2012	\$6,612.50	21.96%	2.57	76	71.05%
01/01/2011	\$6,537.50	27.73%	2.59	61	68.85%
01/01/2010	\$5,700.00	31.89%	1.99	85	65.88%
01/01/2009	\$7,425.00	71.05%	2.16	89	62.92%
01/01/2008	\$450.00	4.50%	1.12	29	55.17%



NOTA: Estadísticas calculadas para una cuenta de 10.000\$ y operando con un contrato. No se aplican técnicas de gestión de capital. Las comisiones estimadas oscilan entre 7-10 dólares por contrato operado.



ANEXO:

Sistema de trading diseñado y testado por Bruno Morte Mota en colaboración con Juan Carlos Costa Tejedor (EAFI registrada en la CNMV con el nº 69) y Kostarof S.L. Es importante considerar que el diseño de los sistemas no considera la gestión de capital. Esta atenúa las rachas perdedoras y aumenta el beneficio en las ganadoras.

Para ampliar información:

Teléfonos: 902 889707 - 653985908 - 687511845

Correos electrónicos:

info@kostarof.com

bruno@kostarof.com

jccosta@kostarof.com

Twitter y web:

[@Kostarof](https://twitter.com/Kostarof)

[@Bruno_Morte](https://twitter.com/Bruno_Morte)

Kostarof.com

NOTA IMPORTANTE: Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.