

Información del Fondo – Clase A

Administrador	Société Générale Bank & Trust
Gestora	Quadriga AM SGIIC SA
Banco Custodio	Société Générale Bank & Trust
ISIN	LU1627598250
Forma Jurídica	SICAV UCIT V
Divisa NAV	EUR
Liquidez	Diaria
Comisión de Gestión	1,75 %
Comisión de Éxito	30,00 %
Inversión Mínima	25.000 €
Código Bloomberg	GRANPAE LX
Patrimonio	10.550.625 €

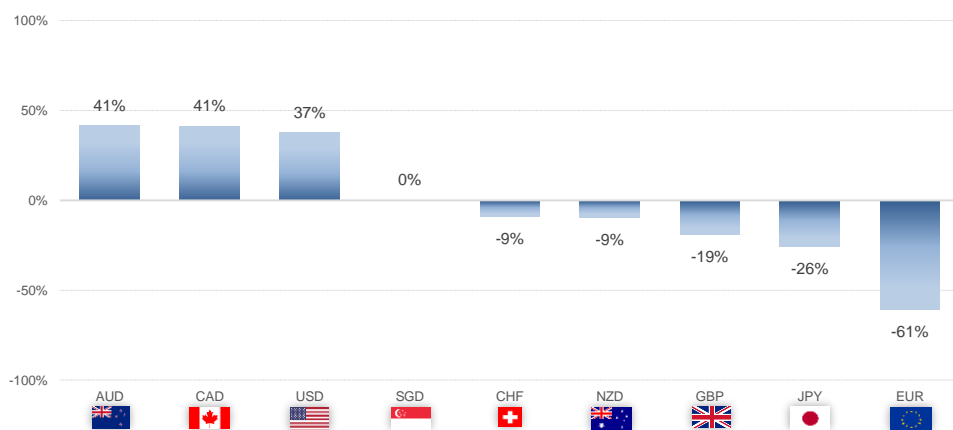
Política de Inversión

- Gestión activa basada en trading algorítmico.
- Modelo matemático y estadístico en divisas de países OCDE.
- Objetivo de rentabilidad anual positiva constante.
- Exposición flexible para regular el nivel de inversión.
- Combinación de 4 estrategias independientes no correlacionadas.
- Estudio del comportamiento de 30 pares de divisas desde 1985.

Estadística

	YTD	6 Meses	12 Meses	3 Años	Desde el Inicio
Resultado	+2,5%	+4,1%	+13,0%	+49,8%	+77,0%
Resultado Anualizado	+16,2%	+10,1%	+13,0%	+14,4%	+14,7%
Máximo Drawdown	-1,3%	+2,3%	-3,3%	-10,7%	-10,7%
Volatilidad Anualizada	5,1%	5,7%	5,4%	9,5%	10,2%
Días sin nuevos máximos	21 d.	34 d.	34 d.	63 d.	70 d.
Ratio de Sterling	12,1	4,4	4,0	1,3	2,7
Ratio de Sharpe	3,2	1,8	2,4	1,5	1,4

Exposición por Divisa (apalancamiento al 28/02/18: 120,14%)



Resultados Mensuales (%)

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año	Volatilidad	Max. DD
2014	+1,8	+6,6	+1,4	+0,2	-1,2	-1,9	+4,0	+0,5	-4,3	+4,3	+2,7	+1,2	+15,8	11,7	-7,9
2015	-3,1	+5,2	+3,5	+0,8	-0,1	+1,4	-0,2	+2,8	+0,8	+0,4	+0,6	+2,1	+14,9	8,0	-4,1
2016	-0,3	+1,1	+0,1	-0,3	+4,9	-1,1	+3,3	+1,9	-0,9	-6,0	+12,0	+1,5	+16,3	14,2	-10,7
2017	+0,9	+0,3	+1,5	+0,0	+2,0	+1,3	-2,7	+3,0*	+3,3	-0,1	-0,8	+2,4	+11,5	5,1	-3,3
2018	+0,6	+1,9											+2,5	5,1	-1,3

Evolución Acumulada



Comentario de Gestión (28/02/18)

Febrero ha sido un mes que nos ha traído de vuelta la incertidumbre y volatilidad. Los mercados de renta variable han cerrado el mes con caídas entre 4% y 6%. El fuerte dato de desempleo americano, que implicó las dudas sobre un endurecimiento de la política monetaria por parte de la Reserva Federal, produjo abultadas caídas muy pronunciadas en muy poco tiempo en los mercados de renta variable. Ese escenario de extrema volatilidad benefició al fondo, principalmente por las posiciones largas en dólar americano contra el resto de pares. Las posiciones tácticas de más corto plazo en el dólar australiano/yen japonés y dólar neozelandés/franco suizo, han soportado bien las rentabilidades de la cartera.

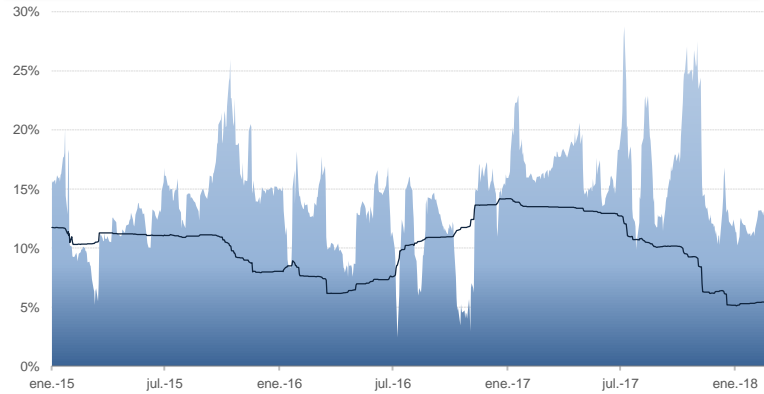
Análisis de Datos

Plazo	% rendimiento positivo
A 1 mes vista	79,3%
A 2 meses vista	86,9%
A 3 meses vista	94,5%
A 6 meses vista	99,1%
A 9 meses vista	99,6%
A 12 meses vista	100,0%

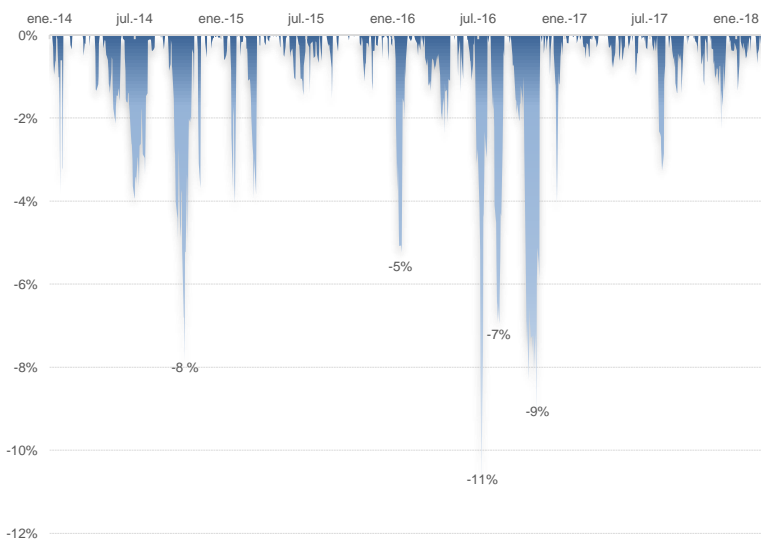
Días Sin Nuevos Máximos

Periodo	Días
jun-14 a ago-14	70 días
sep-16 a nov-16	63 días
sep-14 a nov-14	57 días
mar-16 a may-16	56 días
abr-14 a jun-14	41 días
nov-17 a dic-17	34 días

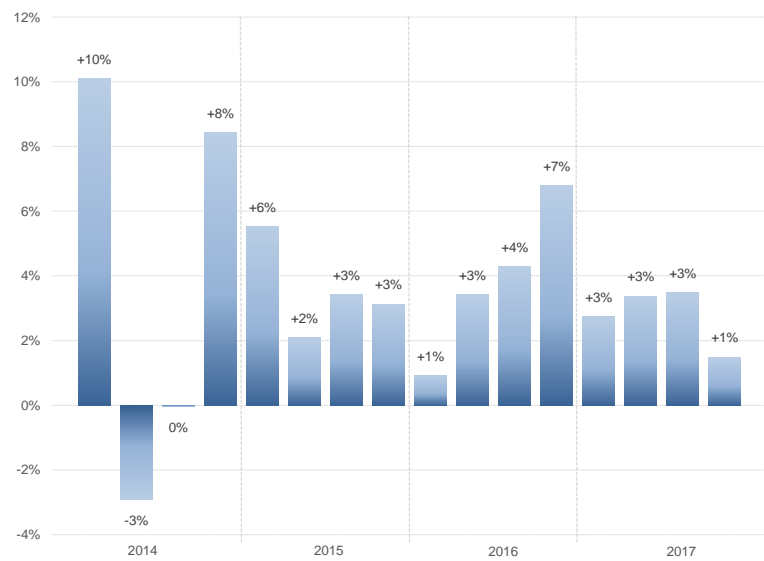
Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



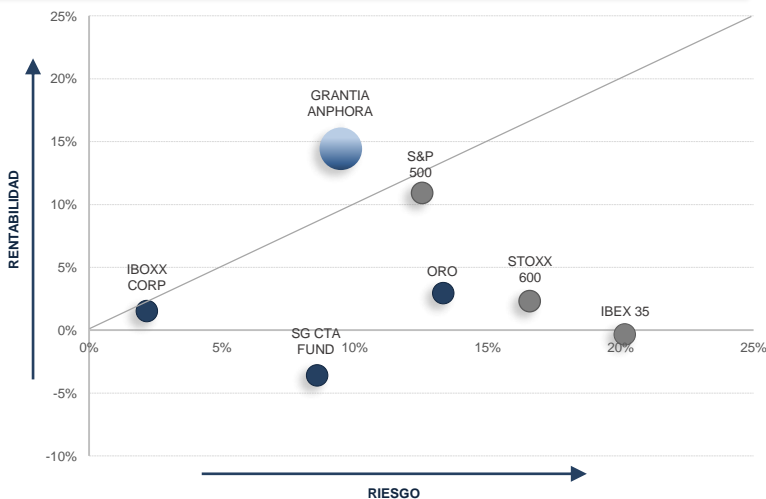
Rachas Negativas



Resultados Trimestrales



Rentabilidad – Riesgo (3 años)



Rolling Correlación (12 meses)

