

Al 30 de abril del 2018

*Los resultados anteriores al 21 de noviembre del 2017 corresponden al CTA X2 Eagle y Clase A ajustada

Información del Fondo – Clase B

Administrador	Société Générale Bank & Trust
Gestora	Quadriga AM SGIIC SA
Banco Custodio	Société Générale Bank & Trust
ISIN	LU1627598763
Forma Jurídica	SICAV UCIT V
Divisa NAV	EUR
Liquidez	Diaria
Comisión de Gestión	2,00 %
Comisión de Éxito	20,00 %
Inversión Mínima	1.000.000 €
Código Bloomberg	GRANPBE LX
Patrimonio	12.651.978 €

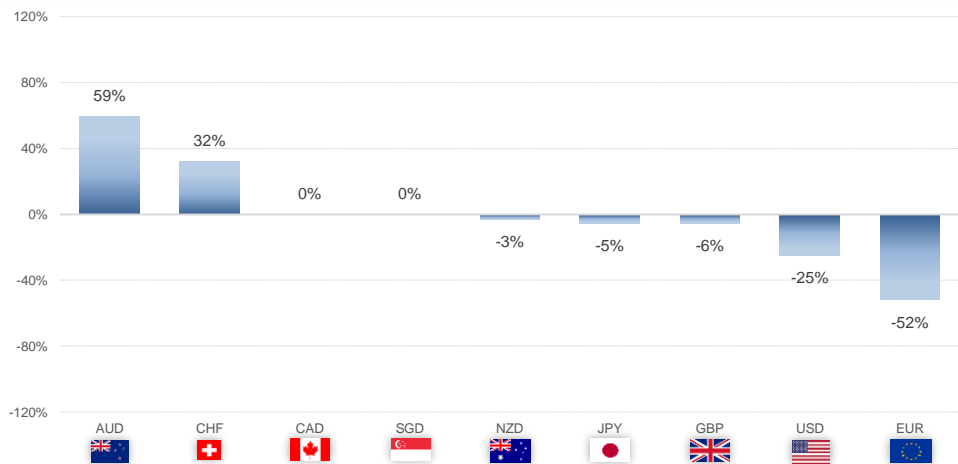
Política de Inversión

- 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	+3,6%	+6,3%	+13,7%	+51,8%	+92,2%
Resultado Anualizado	+11,1%	+16,0%	+13,6%	+14,9%	+16,3%
Máximo Drawdown	-1,9%	-3,3%	-3,3%	-10,8%	-10,8%
Volatilidad Anualizada	5,7%	6,3%	6,3%	9,5%	10,3%
Días sin nuevos máximos	25 d.	25 d.	34 d.	63 d.	70 d.
Ratio de Sterling	-n/a-	-n/a-	4,1	1,4	2,9
Ratio de Sharpe	-n/a-	-n/a-	2,2	1,6	1,6

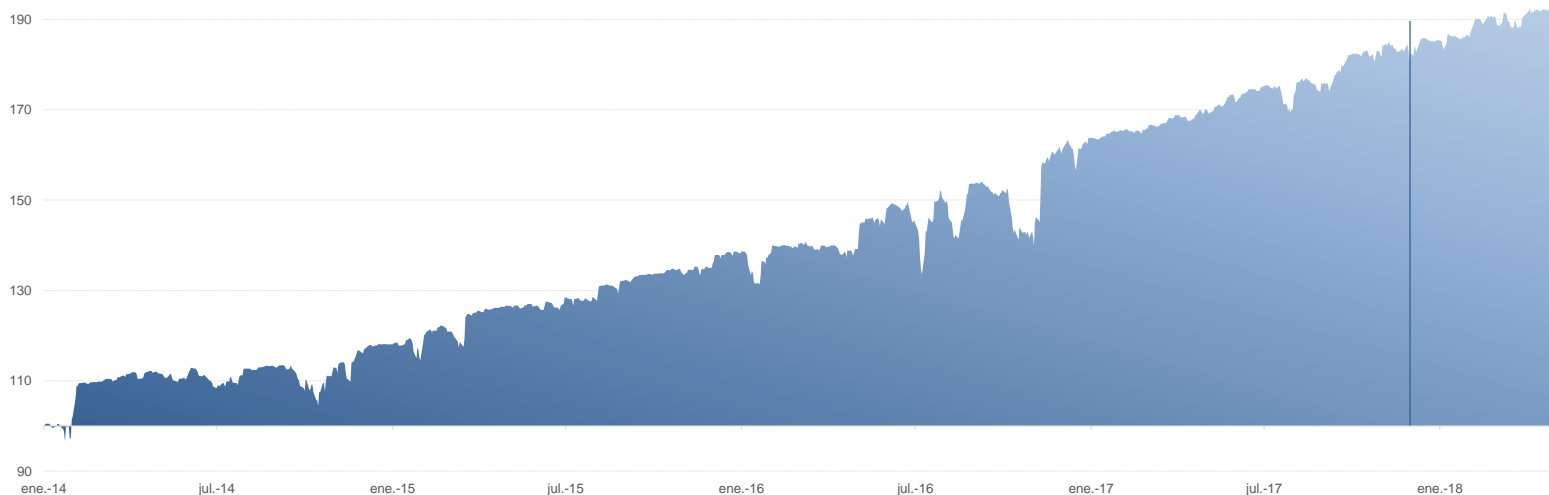
Exposición por Divisa (apalancamiento al 30/04/18: 91,29%)



Resultados Mensuales (%)

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año	Vol. Anualizada	Max. DD
2014	+2,1	+7,6	+1,6	+0,2	-1,3	-1,8	+3,9	+0,5	-4,3	+4,3	+3,1	+1,3	+18,1	12,0	-7,9
2015	-3,0	+5,5	+3,8	+0,9	-0,1	+1,6	-0,2	+3,1	+1,0	+0,5	+0,7	+2,4	+17,1	8,2	-4,1
2016	-0,3	+1,2	+0,1	-0,4	+5,5	-0,9	+3,5	+2,0	-0,9	-6,0	+12,6	+1,7	+18,5	14,4	-10,8
2017	+1,0	+0,3	+1,7	+0,1	+2,2	+1,3	-2,8	+3,1	+3,7	-0,1	-0,7*	+2,7	+13,3	5,6	-3,3
2018	+0,5	+2,2	+0,0	+0,8									+3,6	5,7	-1,9

Evolución Acumulada



Los datos y gráficos que se incluyen en el presente informe, responden a la última información remitida por los distintos brokers y otras fuentes de información, a fecha de elaboración del mismo. La información recogida en esta ficha en ningún caso pretende ser una recomendación de compra o venta de instrumentos financieros. Quadriga AM SGIIC, S.A. no será en ningún caso responsable de los daños o perjuicios que puedan derivarse del uso de esta información. Las alusiones a rentabilidades pasadas no presuponan rentabilidades futuras. Queda totalmente prohibida la reproducción, difusión y uso no autorizado de este documento

Comentario de Gestión (30/04/18)

Abril ha sido un mes de recuperación de las bolsas europeas beneficiadas por la depreciación del Euro. Las bolsas americanas presentaban un comportamiento plano donde el bono a 10 años alcanzaba rentabilidades del 3% favoreciendo las compras en dólar y llevaba algo de incertidumbre a los mercados de renta variable en el muy corto plazo. El BCE mantenía los tipos en -0,4% y sin ninguna novedad en cuanto a próximos movimientos, tampoco adelantó próximos cambios en el QE. El petróleo también alcanzaba máximos de los últimos tres años favoreciendo el comportamiento de divisas como el dólar australiano y canadiense.

La rentabilidad del fondo en el mes ha sido de + 0,78%. El beneficio ha venido principalmente por las posiciones largas de dólar estadounidense y dólar canadiense frente a la mayoría de divisas y la elevada exposición bajista en el Euro. Por el lado negativo las posiciones alcistas en franco suizo y dólar australiano detraían rentabilidad a la cartera.

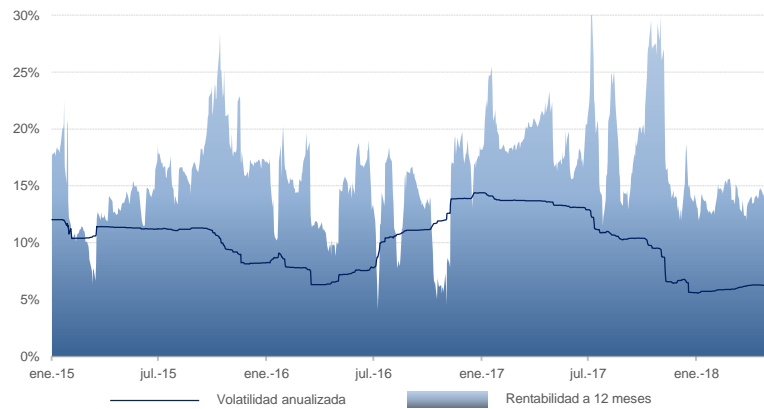
Análisis de Datos

Plazo	Porcentaje de rendimiento positivo
A 1 mes vista	79,5%
A 2 meses vista	88,8%
A 3 meses vista	95,1%
A 6 meses vista	99,5%
A 9 meses vista	99,9%
A 12 meses vista	100,0%

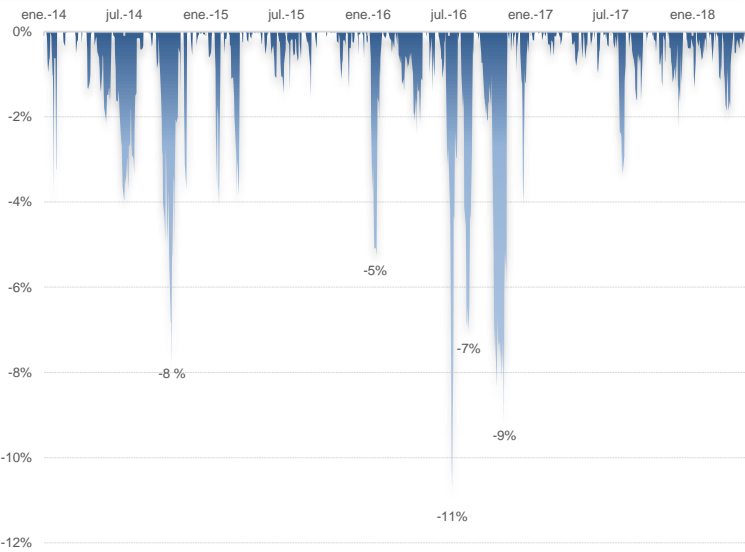
Días Sin Nuevos Máximos

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

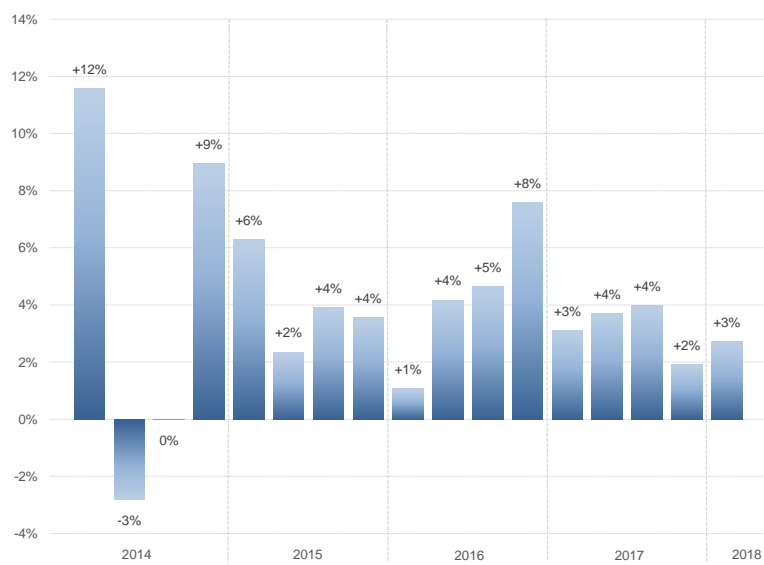
Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



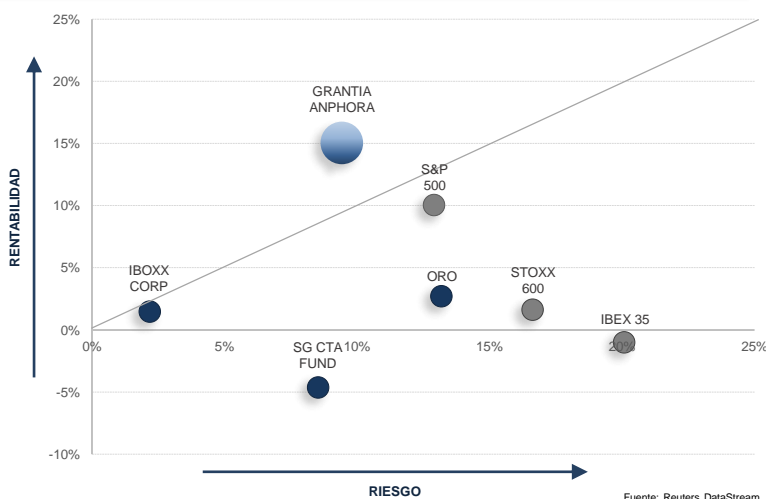
Rachas Negativas



Resultados Trimestrales



Rentabilidad – Riesgo (3 años)



Rolling Correlación (12 meses)

