

Al 30 de abril del 2018

\*Los resultados anteriores al 07 de noviembre del 2017 corresponden al CTA X2 Eagle y Clase A ajustada

## Información del Fondo – Clase C

Administrador	Société Générale Bank & Trust
Gestora	Quadriga AM SGIIC SA
Banco Custodio	Société Générale Bank & Trust
ISIN	LU1627600171
Forma Jurídica	SICAV UCIT V
Divisa NAV	EUR
Liquidez	Diaria
Comisión de Gestión	2,25 %
Comisión de Éxito	30,00 %
Inversión Mínima	10 €
Código Bloomberg	GRAANPC LX
Patrimonio	12.651.978 €

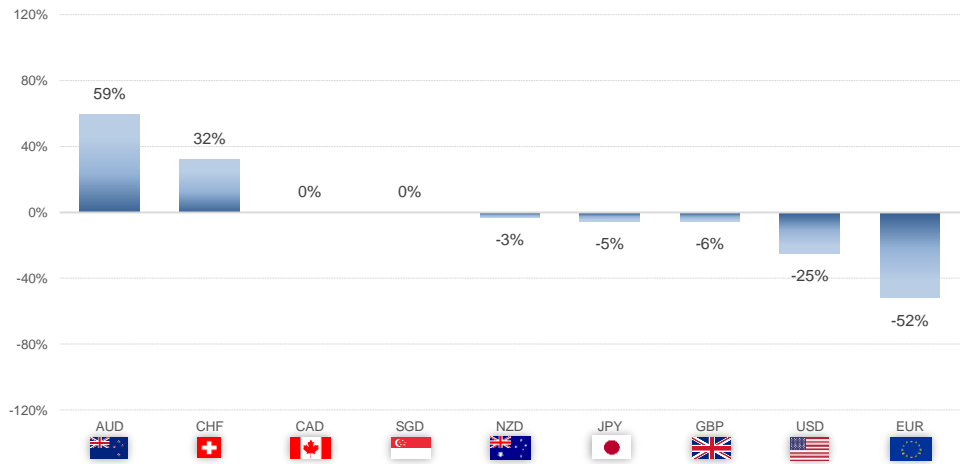
## Política de Inversión

- 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
<b>Resultado</b>	+2,9%	+5,9%	+11,5%	+44,0%	<b>+77,4%</b>
<b>Resultado Anualizado</b>	+9,0%	+14,7%	+11,5%	+12,9%	<b>+14,1%</b>
<b>Máximo Drawdown</b>	-1,6%	-2,1%	-3,3%	-10,7%	<b>-10,7%</b>
<b>Volatilidad Anualizada</b>	5,4%	6,0%	6,1%	9,3%	<b>10,1%</b>
<b>Días sin nuevos máximos</b>	25 d.	25 d.	34 d.	63 d.	<b>70 d.</b>
<b>Ratio de Sterling</b>	-n/a-	-n/a-	3,5	1,2	<b>2,6</b>
<b>Ratio de Sharpe</b>	-n/a-	-n/a-	1,9	1,4	<b>1,4</b>

## 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	+1,8	+6,6	+1,4	+0,2	-1,2	-1,9	+4,0	+0,5	-4,3	+4,3	+2,7	+1,2	<b>+15,8</b>	<b>11,7</b>	<b>-7,9</b>
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	<b>+14,9</b>	<b>8,0</b>	<b>-4,1</b>
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	<b>+16,3</b>	<b>14,2</b>	<b>-10,7</b>
2017	+0,9	+0,3	+1,5	+0,0	+2,0	+1,3	-2,7	+3,0	+3,3	-0,1	-1,4*	+2,8	<b>+11,3</b>	<b>5,4</b>	<b>-3,3</b>
2018	+0,4	+2,3	-0,4	+0,7									<b>+2,9</b>	<b>5,4</b>	<b>-1,7</b>

## 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 presuponen 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.

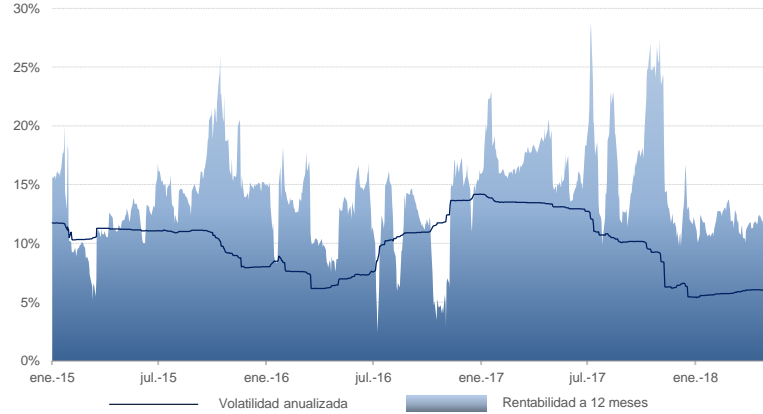
### Análisis de Datos

Plazo	Porcentaje de rendimiento positivo
A 1 mes vista	78,2%
A 2 meses vista	87,3%
A 3 meses vista	94,7%
A 6 meses vista	99,2%
A 9 meses vista	99,7%
A 12 meses vista	100,0%

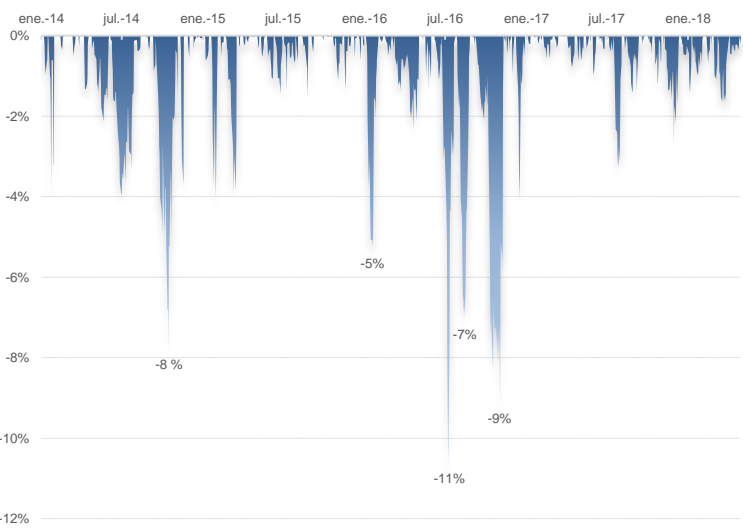
### Días Sin Nuevos Máximos

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

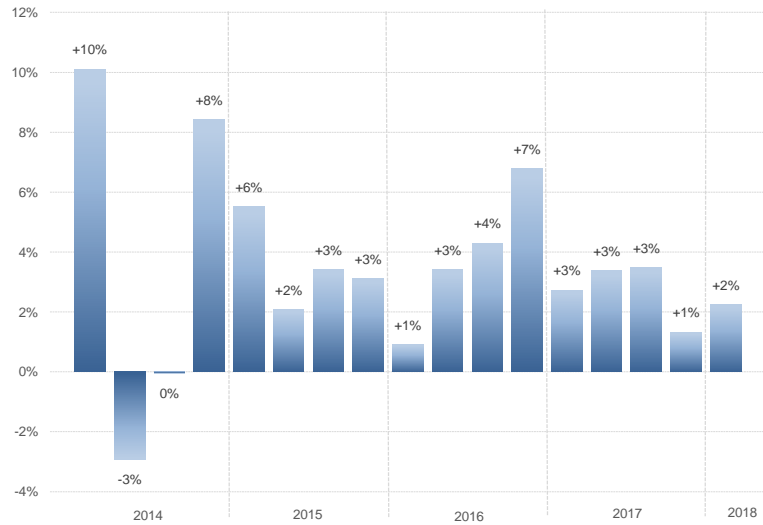
### Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



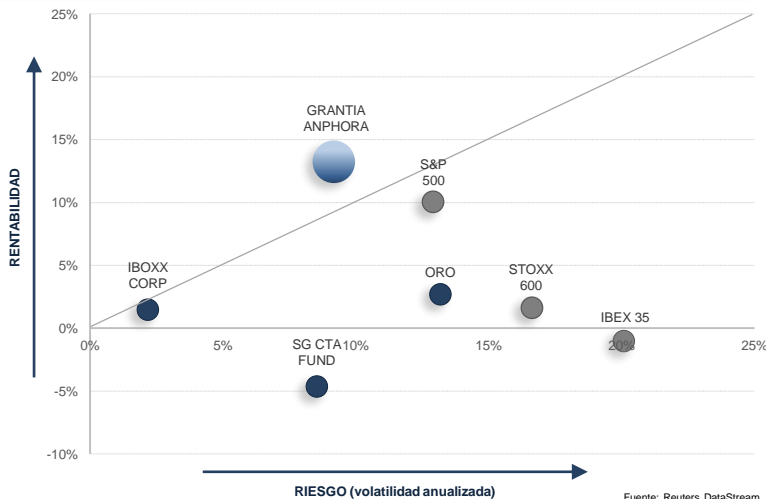
### Rachas Negativas



### Resultados Trimestrales



### Rentabilidad – Riesgo (3 años)



### Rolling Correlación (12 meses)

