

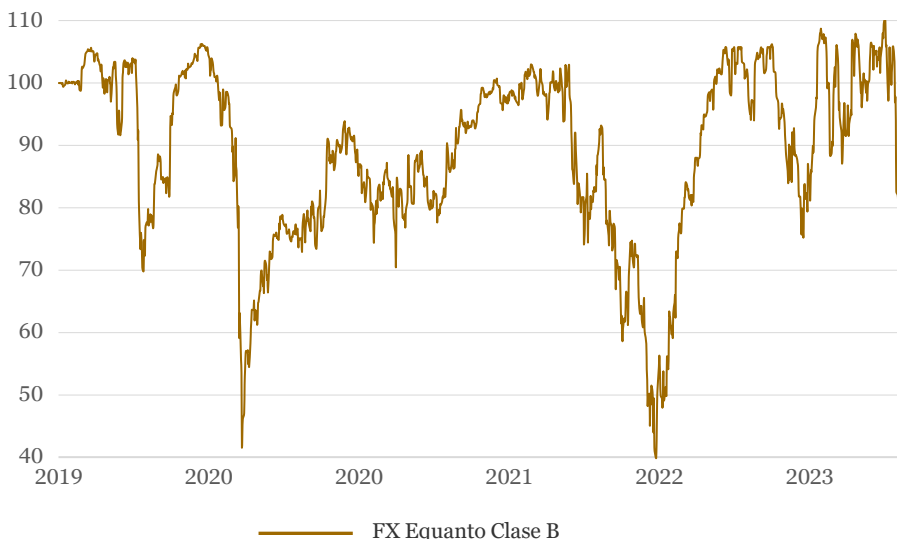
ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

- El fondo FX Equanto sigue una estrategia de inversión multi activo y multi estrategia. Su universo de inversión lo forman todo tipo de activos, entre los que podremos encontrar desde las divisas de los países desarrollados del G8 (USD, CAD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD y NZD), hasta índices de renta variable y volatilidad, o materias primas. Las decisiones de inversión del equipo gestor se basan en un análisis cuantitativo, mediante un enfoque de arbitraje estadístico. El sistema analiza miles de combinaciones para gestionar los activos que conforman el universo de inversión, a cuyos subyacentes suele ganar exposición mediante el uso de derivados cotizados en mercados regulados, y encuentra situaciones extremas dentro de estas combinaciones.
- La estrategia busca rendimientos positivos en cualquier entorno de mercado.
- El proceso de asignación de riesgo es crucial para proteger cada posición contra mercados hostiles.
- Combinación de 4 estrategias independientes y no correlacionadas.

INFORMACIÓN DEL FONDO

Nombre Legal	FX Equanto
Marco Jurídico	SICAV SIF
Tipo de fondo	Open-End Fund
País de Residencia	Luxemburgo
Gestora	Quantex Investments Ltd
ManCo	Fundrock Management Co.
Banco Custodio	Société Générale Bank & Trust
Administrador	Société Générale Bank & Trust
Auditor	Deloitte
Fecha de lanzamiento	5 de febrero 2019
AUM	€ 15 M
Liquidez	Diaria
Plazo de preaviso	Ninguno

EVOLUCIÓN HISTÓRICA



GESTOR DE INVERSIONES

Ignacio Garrido	PM
-----------------	----

RESULTADOS MENSUALES (CLASE B)

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2019	--	+0,0	+2,3	+2,3	-7,4	+6,3	-10,5	-14,8	+7,7	+19,3	+2,1	+2,5	+5,7
2020	-11,9	-9,5	-32,2	+22,3	+8,0	+0,9	+0,9	-4,5	+20,1	+5,4	-3,8	-9,6	-23,6
2021	+5,3	-0,4	-4,2	+4,4	-6,9	+10,9	+5,2	+5,1	+3,6	-3,3	+3,1	+1,4	+25,4
2022	-4,6	+4,1	-8,5	-14,0	+13,6	-21,7	-0,1	-6,9	-22,3	+17,3	+36,7	+7,5	-13,3
2023	+11,8	+7,7	+0,0	-8,0	+7,2	-9,6	-1,5	-6,2	+24,9	-8,6	-7,9	+5,0	+9,4
2024	+9,5	+0,5	-44,0										-38,4

DIFERENTES CLASES

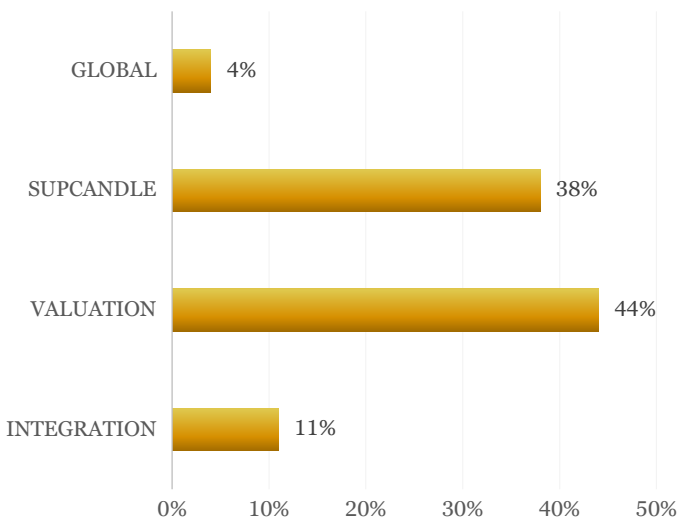
Clase	Divisa	Comisiones	ISIN	Tipo	Inversión Mínima	Fecha de lanzamiento	VL	1M	1Y
Clase A	EUR	4,5% + 30% éxito	LU1929509450	Capitalización	125.000 Eur	05/02/2019	57,12	-44,6%	-44,9%
Clase B	EUR	4,0% + 30% éxito	LU1929509534	Capitalización	1.000.000 Eur	05/02/2019	59,18	-44,0%	-44,0%
Clase C	EUR	3,0% + 20% éxito	LU2089996305	Capitalización	20.000.000 Eur	TBD	-	-	-
Clase D	EUR	4,5% + 20% éxito	LU2174451836	Capitalización	4.000.000 Eur	TBD	-	-	-
Clase E	EUR	3,0% + 25% éxito	LU2174452057	Capitalización	4.000.000 Eur	TBD	-	-	-

Este documento tiene carácter comercial y se suministra con fines exclusivamente informativos, no pudiendo ser considerado en ningún caso como un elemento contractual, una recomendación, un asesoramiento personalizado o una oferta. Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Las inversiones institucionales de inversión colectiva están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión que se pueden consultar en la documentación legal vigente, por lo que tanto la adquisición como los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe la posibilidad de que un inversor pueda tener pérdidas en el capital invertido inicialmente. Las decisiones de inversión o desinversión deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales vigentes en cada momento y que prevalecen sobre la presente información en caso de discrepancia. El inversor puede consultar tanto el Reglamento como los Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) del Fondo, la Memoria anual y el último Informe trimestral en la sede de la Gestora y a través de la página web: www.grantiacapital.com

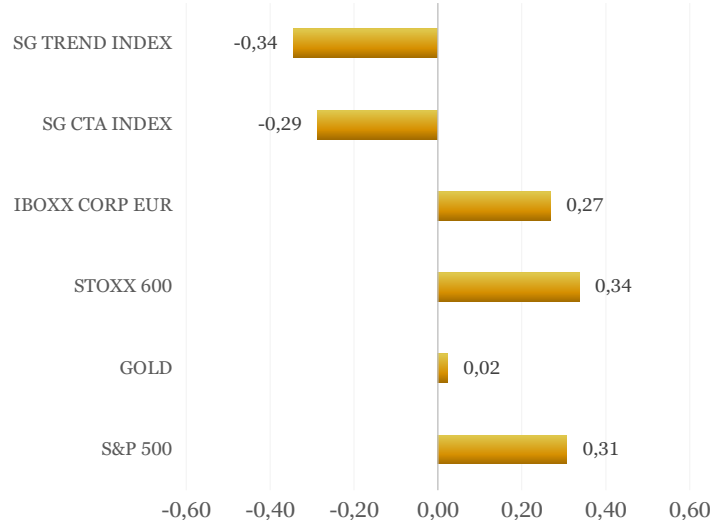
COMENTARIO COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (a 31/03/24)

- Siguiendo la política de inversión del fondo, que incluye ahora la posibilidad de ganar exposición adicional a otro tipo de activos distintos a los habituales de divisas G8, principalmente con el fin de aprovechar el movimiento de otros activos que puedan aportar rentabilidad adicional, durante el mes de marzo se ha incluido en cartera otros subyacentes distintos a las divisas habituales.
- La exposición a estos subyacentes, entre los que se encuentran índices de renta variable y volatilidad, así como materias primas, se ha realizado mediante el uso de derivados regulados (opciones y futuros cotizados en mercados organizados).
- Los motivos para incluir algunos de estos nuevos activos en cartera, de forma adicional a la estrategia de divisas, y que en cualquier caso y de la misma forma siguen una aproximación mediante algoritmos estadísticos y matemáticos, responden a un objetivo por obtener rendimientos de forma descorrelacionada, lo que permite mejorar la ecuación rentabilidad riesgo a largo plazo de la estrategia.
- La situación excepcional en la que se encuentra actualmente algunos de ellos animaba al gestor a ganar exposición a los mismos en el mes. Si bien, siempre dentro de los límites establecidos en el folleto del fondo y monitorizados de cerca por el equipo de gestión de riesgos de la entidad.

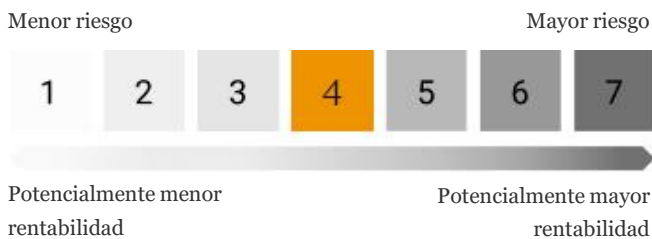
ASIGNACIÓN RIESGO POR SUB-ESTRATEGIA



CORRELACIÓN HISTÓRICA



ESCALA DE RIESGO | SRRI



Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio, de crédito, así como por el uso de instrumentos financieros derivados.

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante, puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.