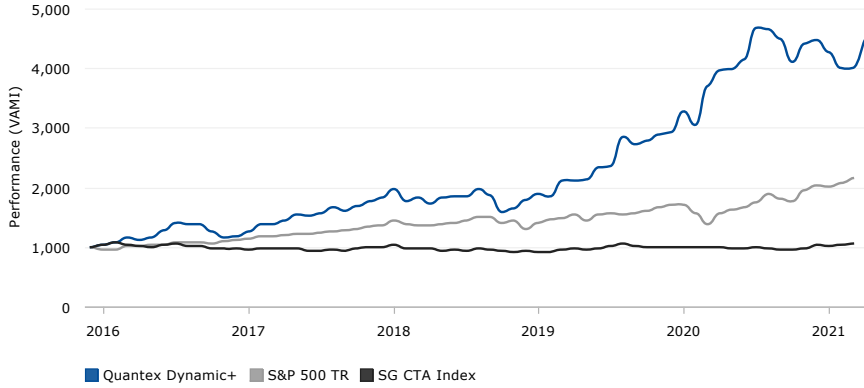


## Performance (VAMI)



## General Information

<b>Inception Date</b>	Jan 2016
<b>Minimum</b>	25,000 USD
<b>Investment</b>	
<b>Contact Person</b>	Gonzalo Loayza
<b>Email</b>	gonzalo.loayza@quantex-capital.com
<b>Phone</b>	51948295440
<b>Management Fee</b>	3%
<b>Performance Fee</b>	-
<b>Subscription Fee</b>	-
<b>Brokerage Fee</b>	0.1
<b>Legal Structure</b>	Managed Account
<b>Liquidity</b>	Daily
<b>Performance</b>	Compounded
<b>Portfolio Manager</b>	Gonzalo Loayza
<b>Principal</b>	Gonzalo Loayza Devéscovi

	YTD	3M	1 Yr	Since Inception	Alpha Annualized
Quantex Dynamic+	-0.22%	4.53%	12.68%	346.40%	-
S&P 500 TR	-	-	-	-	-
SG CTA Index	-	-	-	-	-

## Instruments



## Top Holdings

tmf	76.00%
spxl	22.00%
tqqq	2.00%
shy	0.00%

## Company Information

<b>Company</b>	Quantex Capital
<b>Location</b>	Lima, Peru
<b>Phone</b>	51948295440
<b>Email</b>	gonzalo.loayza@quantex-capital.com
<b>Website</b>	www.quantex-capital.com

## Strategy Description

**Quantex Dynamic+** es un modelo de riesgo medio, ligeramente superior al del mercado, construido en base a la estrategia *Adaptive Asset Allocation (AAA)*, y conformado por tres tipos de Activos representados por ETFs: Acciones, Bonos del Tesoro Americano y Efectivo. El Modelo de inversión utilizado es **cuantitativo, sistemático y automático** y por lo tanto, no depende de la discrecionalidad del Gerente del Portafolio.

## Key Highlights

- Modelo **personalizado**, operando dentro de una cuenta a nombre del inversionista.
- **Liquidez inmediata**. El inversionista puede disponer de dinero en cualquier momento.
- Portafolio de **riesgo medio**, al tener una volatilidad 20% superior a la del SP-500.
- **Baja correlacion** con el mercado.
- Siempre esta invertido en **acciones y bonos del Tesoro** simultaneamente.
- **Adaptable** a las condiciones del mercado.

## Return Statistics

Last Month	11.45%
3 Month ROR	4.53%
Year To Date	-0.22%
12 Month ROR	12.68%
Annualized Return	32.38%
Winning Months (%)	67.19%
Average Winning Month	6.16%
Total Return	346.40%

## Manager Notes

Durante el mes de Abril, **Quantex Dynamic+** viene experimentando un crecimiento de 11.45%, mientras que el mercado, expresado por el Índice **S&P-500** está registrando una subida de 4.25%. En lo que va del año 2021, **Quantex Dynamic+** ha generado un retorno de -0.22% comparado con el 10.26% del mercado. Cabe mencionar que estos resultados son netos para el inversionista, es decir, después de descontar todas las comisiones, costos y gastos.

Los primeros meses del 2021 han estado enmarcados dentro de la incertidumbre y efectos de la pandemia del **Covid-19**, la recuperación de las principales economías del mundo y la subida de la tasa de interés efectiva, principalmente en Estados Unidos. En el caso de las Notas del Tesoro Americano a plazos mayores de 10 años, estas se han visto seriamente afectadas por una continua y persistente subida en sus tasas de interés, desde agosto del año pasado.

Esto ha afectado negativamente el precio de estos importantes instrumentos financieros y por lo tanto, ha generado un impacto adverso en el portafolio de **Quantex Dynamic+**.

No obstante ello, la capacidad de adaptación de este modelo ha permitido compensar parcialmente la caída en el precio de las Notas del tesoro Americano y aprovechar la subida en el precio de las acciones, principalmente en el caso de las vinculadas al Sector tecnológico.

El Índice de Volatilidad del Mercado (**VIX**), ha experimentado una caída importante desde el mes de marzo, situándose al cierre del presente informe, en los 16.65 puntos, bastante por debajo del nivel de pánico del mercado situado por encima de los 20 puntos. Cabe destacar que este bajo nivel de riesgo del mercado no se registraba desde febrero del año pasado,

## Risk Statistics

Sharpe Ratio	1.32
Sortino Ratio	2.38
Sterling Ratio	1.58
Calmar Ratio	1.91
Maximum Drawdown	-19.62%
Average Losing Month	-4.73%
Standard Deviation (monthly)	6.79%
Downside Deviation	3.44
Correlation vs S&P 500	0.15

## Monthly Performance

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2021	-4.55	-6.45	0.25	11.45									-0.22
2020	11.85	-6.95	21.45	6.85	0.75	3.75	12.95	-0.55	-3.55	-8.45	7.55	1.25	52.54
2019	4.82	-2.11	14.60	-0.24	1.11	9.28	1.66	20.13	-4.10	1.76	4.13	1.48	63.30
2018	8.12	-10.04	2.82	-5.56	6.12	1.32	-0.22	7.14	-5.43	-15.01	3.75	8.88	-1.39
2017	6.39	9.50	0.70	4.86	6.48	-1.08	2.58	6.03	-2.99	4.52	4.35	3.40	54.24
2016	3.25	4.36	6.88	-3.16	4.36	9.76	10.40	-1.46	-1.30	-8.62	-7.50	1.81	18.09

No data filled