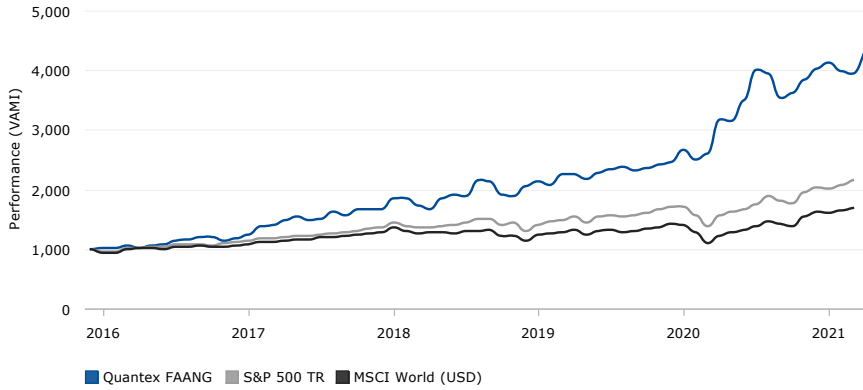


Performance (VAMI)

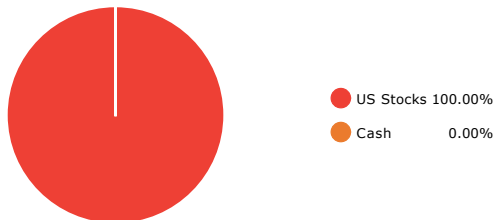


General Information

Inception Date	Jan 2016
Minimum	1,000 USD
Investment	
Contact Person	Gonzalo Loayza
Email	gonzalo.loayza@quantex-capital.com
Phone	51948295440
Management Fee	2%
Performance Fee	-
Subscription Fee	0%
Brokerage Fee	0.1
Legal Structure	Managed Account
Liquidity	Daily
Performance	Compounded
Portfolio Manager	Gonzalo Loayza
Principal	Gonzalo Loayza Devéscovi

	YTD	3M	1 Yr	Since Inception	Alpha Annualized
Quantex FAANG	7.09%	4.25%	35.99%	331.05%	-
S&P 500 TR	-	-	-	-	-
MSCI World (USD)	-	-	-	-	-

Instruments



Top Holdings

Amazon.com.Inc	68.06%
Alphabet Inc	31.94%
Apple Inc.	0.00%
Facebook Inc	0.00%
Netflix Inc	0.00%

Company Information

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

Strategy Description

Quantex FAANG es un modelo de riesgo medio, ligeramente superior al del mercado, construido en base a la estrategia *Adaptive Asset Allocation (AAA)*, y conformado por por Acciones de Facebook, Apple, Amazon, Netflix y Google, 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. El portafolio se rebalancea una vez al mes

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 similar 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	9.53%
3 Month ROR	4.25%
Year To Date	7.09%
12 Month ROR	35.99%
Annualized Return	31.51%
Winning Months (%)	68.75%
Average Winning Month	5.29%
Total Return	331.05%

Manager Notes

Durante el mes de Abril, **Quantex FAANG** viene experimentando un crecimiento de 9.53%, 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 FAANG** ha generado un retorno de 7.09% 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 FAANG**.

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	1.47
Sortino Ratio	3.09
Sterling Ratio	1.84
Calmar Ratio	2.88
Maximum Drawdown	-12.92%
Average Losing Month	-3.72%
Standard Deviation (monthly)	5.83%
Downside Deviation	2.59
Correlation vs S&P 500	0.39

Monthly Performance

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2021	2.71	-3.41	-1.47	9.53									7.09
2020	8.27	-6.02	4.16	21.67	-0.56	10.79	14.46	-1.44	-10.26	2.45	6.29	4.52	63.79
2019	3.36	-2.50	8.40	-0.23	-3.14	4.77	2.21	1.99	-2.30	1.34	2.25	2.02	19.15
2018	10.86	0.40	-6.65	-3.63	10.89	3.21	-1.09	14.18	-1.44	-9.93	-1.92	9.65	23.63
2017	4.99	10.93	1.11	5.86	5.16	-4.85	2.13	8.03	-3.66	5.55	0.22	0.47	40.99
2016	1.58	0.70	4.02	-3.98	4.13	1.31	6.41	0.55	3.99	0.53	-5.98	4.34	18.34

Data and information is provided for informational purposes only. Past performance is not necessarily indicative of future results.