

**Algo Performance Fund (The Fund) está autorizado y regulado por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta (MFSA), registrada en la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA) y clasificada como un Fondo de “UCITS”. UCITS es un estándar mundial reconocido en seguridad, liquidez, supervisión y regulación; ofreciendo garantías que muchos otros fondos no pueden proporcionar.**

## UCITS alternativos

El objetivo del The Fund es proporcionar rendimientos a través de la exposición a una clase de activos que no esté positivamente correlacionada con los mercados de renta variable mundiales. El objetivo del fondo es generar rendimientos a través de estrategias de rentabilidad absoluta a corto y largo plazo para capitalizar las oportunidades en el mercado de divisas (a menudo denominadas Forex) para el inversor privado, independientemente de las condiciones reinantes en el mercado.

The Fund despliega la estrategia establecida del programa administrado Quantaur Algo FX (la Estrategia), ahora estructurada dentro del formato UCITS líquido y seguro regulado. La estrategia despliega algoritmos automatizados para negociar monedas mundiales en el mercado Forex utilizando derivados. El apalancamiento se usa escasamente para aumentar el rendimiento potencial de las posiciones sin la necesidad de acumular grandes cantidades de efectivo equivalente.

El mercado Forex es de naturaleza altamente líquida y cíclica, por lo que es un mercado deseable para operar cuando se buscan rendimientos absolutos. The Fund busca un rendimiento absoluto de entre 7% y 12% por año en un ciclo de 5 años

## ¿En qué se diferencian los UCITS de otros fondos regulados?

**i. Altamente líquidos** – los UCITS garantizan que las inversiones más líquidas se utilicen en The Fund. The Fund no puede invertir en ningún otro activos tales como propiedades o acciones / inversiones no estándar que tardan mucho tiempo en liquidarse. Forex es ampliamente reconocido como el mercado más grande y más líquido del mundo, con una facturación diaria aproximadamente diez veces mayor que la de los mercados de renta variable mundiales.

**ii. Seguridad** – The Fund está autorizado y regulado por el MFSA en Malta, y está registrado por la FCA en el Reino Unido. Además de la supervisión regulatoria, las actividades del fondo son monitoreadas

continuamente por el administrador de inversiones, el comité de inversiones del The Fund, los administradores y los custodios. La estructura de los UCITS responsabiliza a todas las partes mencionadas que están reguladas de forma independiente y, por lo tanto, ofrece a los inversores una importante garantía de supervisión y supervisión.

**iii. Regulación y supervisión** – todos los fondos regulados deben cumplir con los requisitos establecidos por su organismo regulador. Sin embargo, es ampliamente conocido que las estructuras de UCITS (como estructuras de venta al por menor) conllevan regulaciones significativamente más onerosas en lo que respecta a documentación, inversión, activos, salvaguarda, seguridad, liquidez y riesgo.

## Ventajas de invertir en The Fund

**i. Rentabilidad no correlacionada** – el objetivo del The Fund es lograr rendimientos con una baja correlación con las clases de activos, como los ingresos fijos y las acciones. La naturaleza cíclica de Forex permite a la estrategia alcanzar rendimientos independientemente de las condiciones del mercado.

**ii. Diversificación** – la adición de un componente de Forex a una cartera de inversiones puede proporcionar una valiosa diversificación. La diversificación es un elemento esencial de la gestión de la cartera, como se ha vuelto cada vez más evidente a la luz de la volatilidad del mercado que hemos visto en los últimos años.

**iii. Pedigree** – The Fund negocia solo las monedas globales más líquidas, incluidas, entre otras, la libra esterlina, el euro y el dólar estadounidense. Además, la mayoría de los activos de los Fondos se mantienen en deuda pública emitida por las principales economías como EE. UU., El Reino Unido, Alemania y Francia.

**iv. Desempeño** – La estrategia ha tenido un desempeño constante y positivo para los inversores privados, superando a su índice de referencia (MSCI World Index) desde su inicio. Cabe señalar que todos los resultados informados en esta hoja informativa han sido auditados de forma independiente, y los administradores de los Fondos han proporcionado y verificado las cifras de rendimiento de los últimos 12 meses.

## Cómo Invertir

Los inversores pueden invertir directamente o a través de un bono de cartera, a través de la mayoría de las plataformas de fondos reconocidas y es adecuado para su inclusión en la mayoría de las estructuras de pensiones de SIPP, SSAS o QROPS. Los asesores deben determinar la idoneidad y guiar a sus clientes a través del proceso de inversión. Este documento debe leerse junto con el Memorando de oferta, el Suplemento de oferta y el Documento de información clave para el inversor (KIID).

## TÉRMINOS DEL FONDO DE FUNCIONAMIENTO

ISIN CÓDIGO (USD 0)	MT7000022240
Inversión mínima	5,000 USD
Comisión de gestión	1.5% anualmente
Comisión de rendimiento mensual	20% anualmente (basada en la carga de agua máxima)
Cargo del agente	0.083% por mes durante 5 años
Cuota de entrada	Nulo
Tarifa de salida	Hasta 5% si las acciones se canjean con los primeros 5 años de compra. Aproximadamente 0.00274% por cada día que queda hasta que el período de 5 años ha transcurrido.
Redención	Período de redención diario, a pedido

## Estrategia y rendimiento del The Fund

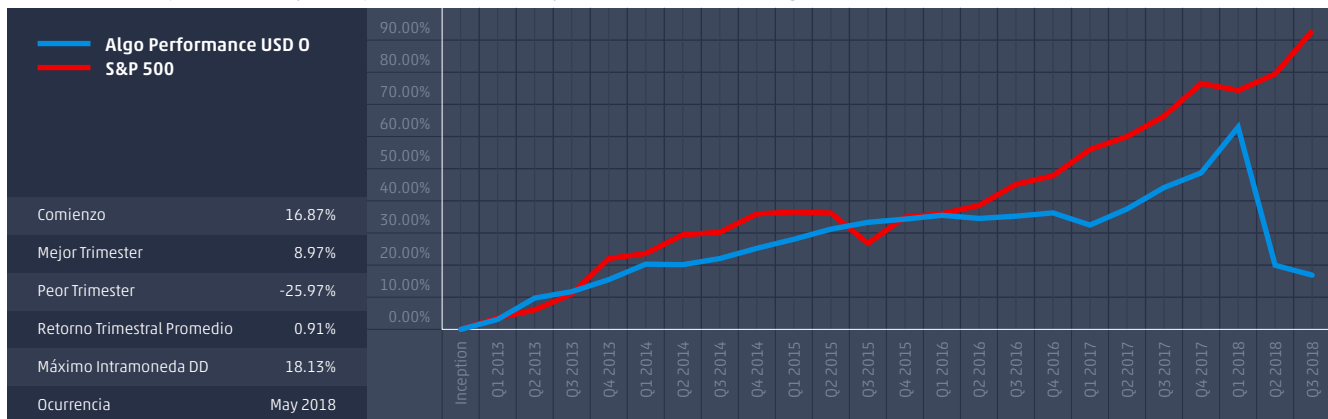
No cuenta los cargos del The Fund. Los datos de rendimiento dados a partir de Enero de 2017 se derivan de los resultados de la clase de acciones A USD. Tenga en cuenta que The Fund comenzó a cotizarse

en Enero de 2017. La clase se lanzó en Enero de 2018. Observe que las cifras siguientes no recogen los datos de rendimiento antes de esa fecha. El Fondo desplegará la Estrategia que cuenta la comisión adicional de la agente que afectará el futuro, y no para Thre Fund en sí; devuelve, el rendimiento pasado no necesariamente se repite.

### RENDIMIENTO (RESULTADO TOTAL) – 23 de Septiembre de 2018

	3m	6m	Regreso %			Regreso anualmente %*	
			12m	3yr**	5yr**	3yr**	5yr**
Algo Performance USD 0	-2.57%	-27.87%	-18.92%	-12.32%	4.60%	-4.29%	0.90%

\*Rendimientos anuales compuestos medidos en 3 y 5 años respectivamente / \*\* Los datos incluyen el rendimiento auditado de la Estrategia desde su inicio en Marzo de 2013; Fecha de inicio del fondo Enero de 2017



\* VaR% is value at risk percentage and calculated monthly

## Declaración de la Auditoría de Contadores Independientes – 20 de Febrero de 2017

Hemos examinado el Desempeño de la Inversión, como se ilustró anteriormente, para la Estrategia del Programa Administrado Quantaur Algo FX para el período de Marzo de 2013 a Diciembre de 2016. Esta declaración es responsabilidad de los directores de Invertir UCITS SICAV PLC. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esta declaración basada en nuestro examen.

Nos gustaría llamar su atención sobre el hecho de que la Declaración de Desempeño de Inversión combina información relacionada con tres cuentas de operaciones. La 1ª Cuenta era una cuenta que se cotizaba en Intertrader Ltd desde Marzo de 2013 hasta finales de Mayo de 2014. La 2ª Cuenta era una cuenta que operaba en LMAX Ltd solo en el mes de Junio de 2014. La 3ª Cuenta también fue una cuenta de negociación en LMAX Ltd desde Julio de 2014 hasta finales de Diciembre de 2016 se le cobró una tarifa de rendimiento mensual. Además la ejecución también debe tener en cuenta que a la 1ª Cuenta

y la 2ª Cuenta no se les cobró una comisión de rendimiento, mientras que los cargos de la 3ª. Cuenta fueron significativamente menos para la 1ª Cuenta que los cobrados por la 2ª Cuenta y la 3ª Cuenta.

Nuestro examen se llevó a cabo mediante pruebas de pruebas que respaldaban las estadísticas del Desempeño de inversión y la realización de otros procedimientos que se consideraban necesarios. Este informe está dirigido exclusivamente a los directores de Inverstedge UCITS SICAV PLC. En la máxima medida permitida por la ley, no aceptamos ni asumimos ninguna responsabilidad con nadie más que Inverstedge UCITS SICAV PLC por este informe o por la opinión que hemos formado.

En nuestra opinión, el Estado de Desempeño de Inversión referido anteriormente presenta de manera justa el rendimiento de la inversión de la Estrategia del Programa Administrado Quantaur Algo FX para el período de Marzo de 2013 a Diciembre de 2016.

*Clarkston Hyde U.P.*