

# A.I. GRANTIA ANPHORA – Clase C

Al 28 de febrero del 2019

\*Los resultados anteriores al 07 de noviembre del 2017 corresponden a Gestión de Carteras y Clase A ajustada



## Información del Fondo – Clase C

Gestora	Grantia Capital SGIIC S.A.
ManCo	Quadriga AM SGIIC S.A.
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	24.375.797 €

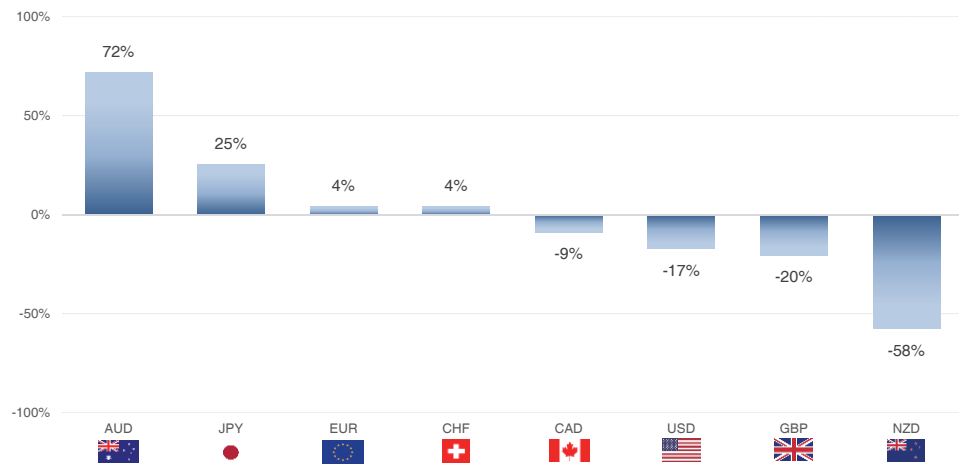
## Política de Inversión

- 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.

## Estadística

	YTD	6 Meses	12 Meses	3 Años	Desde el Inicio
<b>Resultado</b>	+3,1%	+8,1%	+6,5%	+40,4%	<b>+88,4%</b>
<b>Resultado Anualizado</b>	-n/a-	+17,0%	+6,5%	+12,0%	<b>+13,1%</b>
<b>Máximo Drawdown</b>	-1,1%	-6,1%	-6,1%	-10,7%	<b>-10,7%</b>
<b>Volatilidad Anualizada</b>	9,1%	6,5%	6,7%	9,8%	<b>9,2%</b>
<b>Días sin nuevos máximos</b>	28 d.	83 d.	83 d.	83 d.	<b>83 d.</b>
<b>Ratio de Sterling</b>	-n/a-	2,8	1,1	1,1	<b>1,2</b>
<b>Ratio de Sharpe</b>	-n/a-	2,6	1,0	1,2	<b>1,4</b>

## Exposición por Divisa (neta al 28/02/19: 105,38%)



## 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>10,3</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>7,2</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>14,9</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	-1,2*	+2,9	<b>+11,5</b>	<b>6,2</b>	<b>-3,3</b>
2018	+0,6	+1,9	0,0	+0,9	+0,6	+0,6	+0,8	-3,8	+3,7	+0,8	+1,3	-0,9	<b>+5,9</b>	<b>6,0</b>	<b>-6,1</b>
2019	+3,4	-0,3											<b>+3,1</b>	<b>9,1</b>	<b>-1,1</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 (28/02/19)

Continúa el rally de los mercados de renta variable con un giro en las expectativas de los Bancos Centrales sobre sus políticas monetarias, situándose nuevamente en un terreno acomodaticio y alejando de momento próximas subidas de tipos.

Lo más destacado del mercado de divisas ha sido la apreciación de la libra contra el resto de las divisas, alcanzando en el caso del euro máximos de 2017, por la posibilidad de retrasar la salida de Reino Unido de la Unión Europea si no se aprueba un acuerdo con Bruselas. También, debilidad del yen japonés, que podría indicar una reactivación del apetito por el riesgo.

El fondo termina febrero con una rentabilidad de -0,3. Las posiciones que mejor se han comportado son largos del franco suizo y euro contra el yen japonés. También, en menor medida, cortos del dólar americano contra el dólar canadiense y libra esterlina. Por el lado negativo, largos del dólar australiano contra el dólar neozelandés y largos del yen japonés contra dólar americano y libra esterlina.

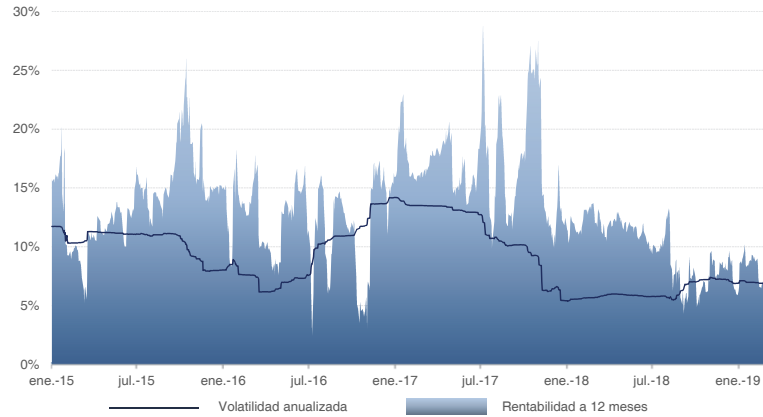
### Análisis de Datos

Plazo	Porcentaje de rendimiento positivo
A 1 mes vista	77,7%
A 2 meses vista	86,2%
A 3 meses vista	92,0%
A 6 meses vista	98,1%
A 9 meses vista	99,7%
A 12 meses vista	100,0%

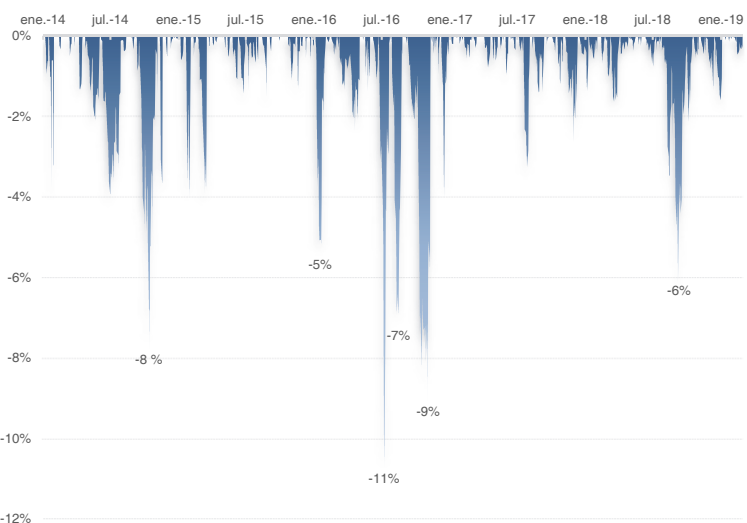
### Días Sin Nuevos Máximos

Periodo	Días
jul-18 a oct-18	83 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

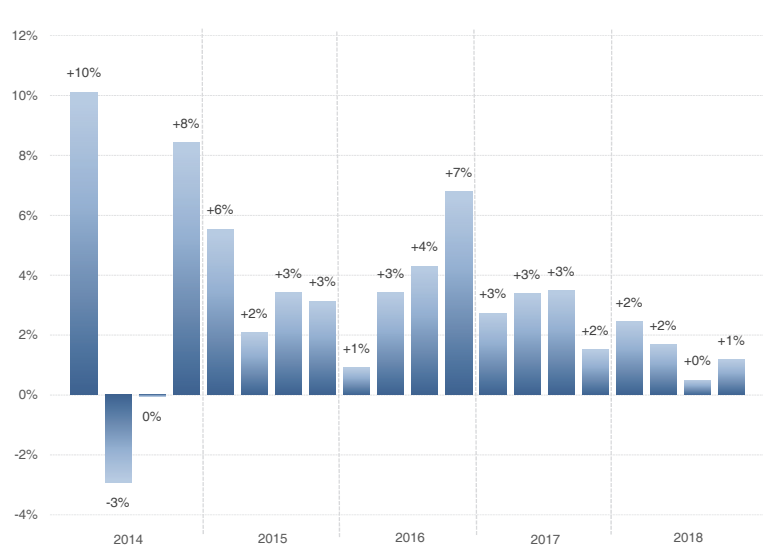
### Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



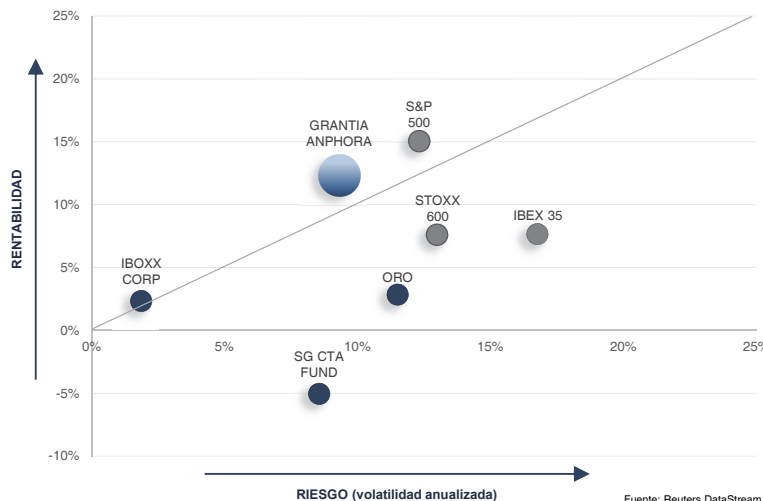
### Rachas Negativas



### Resultados Trimestrales



### Rentabilidad – Riesgo (3 años)



### Rolling Correlación (12 meses)

