

# A.I. GRANTIA ANPHORA – Clase B

Al 29 de marzo del 2019

\*Los resultados anteriores al 21 de noviembre del 2017 corresponden a Gestión de Carteras y Clase A ajustada



## Información del Fondo – Clase B

Gestora	Grantia Capital SGIIC S.A.
ManCo	Quadriga AM SGIIC S.A.
Banco Custodio	Société Générale Bank & Trust
ISIN	LU1627598763
Forma Jurídica	SICAV UCIT V
Divisa NAV	EUR
Liquidez	Diaria
Comisión de Gestión	2,00 %
Comisión de Éxito	20,00 %
Inversión Mínima	1.000.000 €
Código Bloomberg	GRANPBE LX
Patrimonio	28.260.152 €

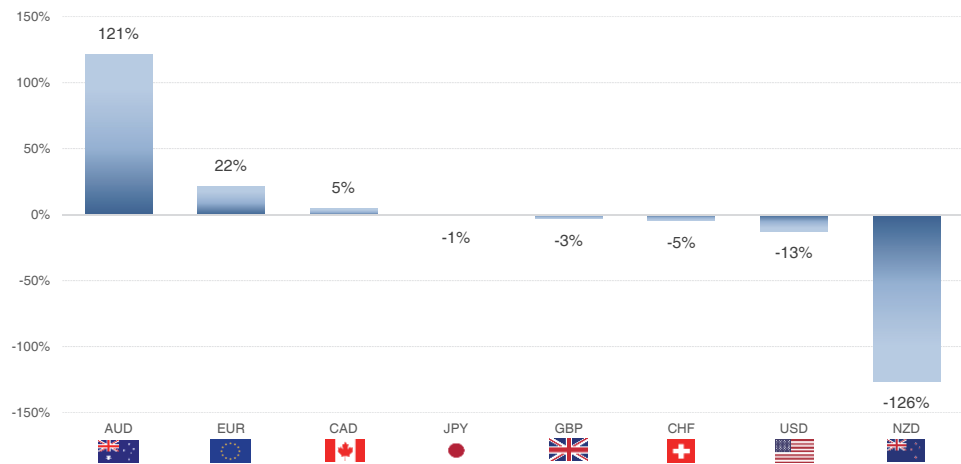
## Política de Inversión

- 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>	+4,3%	+5,8%	+9,2%	+48,8%	<b>+107,9%</b>
<b>Resultado Anualizado</b>	+19,2%	+11,9%	+9,2%	+14,2%	<b>+15,0%</b>
<b>Máximo Drawdown</b>	-1,2%	-2,2%	-6,2%	-10,8%	<b>-10,8%</b>
<b>Volatilidad Anualizada</b>	7,6%	5,9%	7,1%	10,2%	<b>9,7%</b>
<b>Días sin nuevos máximos</b>	56 d.	83 d.	83 d.	83 d.	<b>83 d.</b>
<b>Ratio de Sterling</b>	-n/a-	5,3	1,5	1,3	<b>1,4</b>
<b>Ratio de Sharpe</b>	-n/a-	2,0	1,3	1,4	<b>1,5</b>

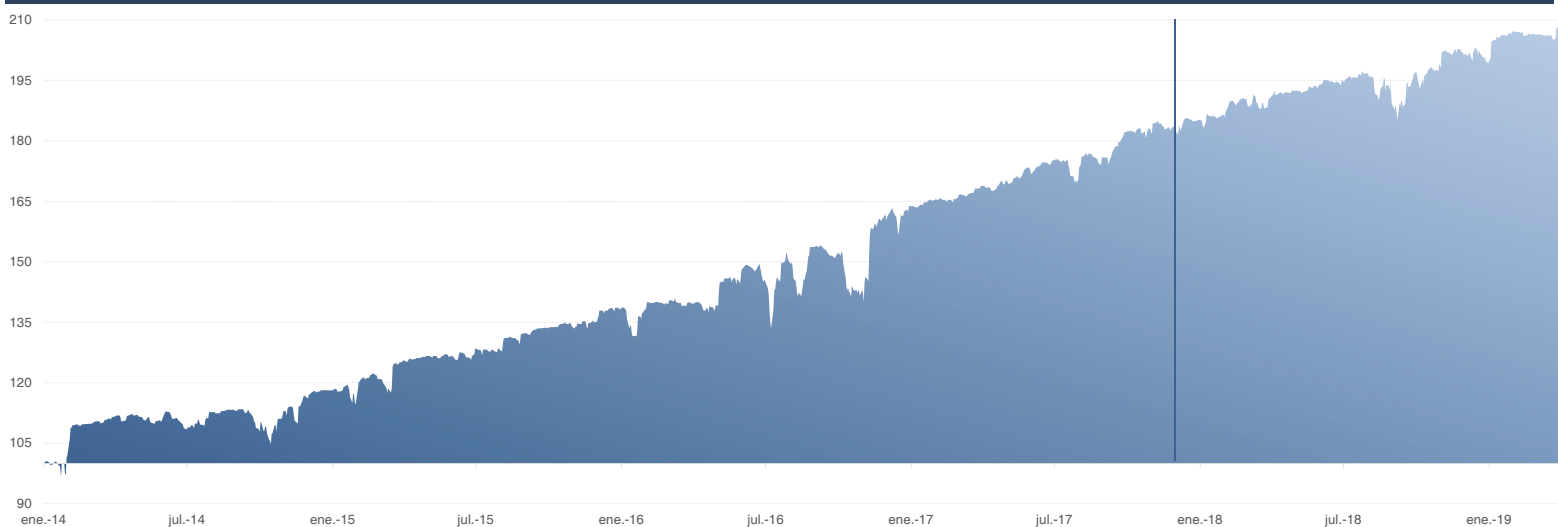
## Exposición por Divisa (neta al 29/03/19: 147,60%)



## Resultados Mensuales (%)

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año	Vol. Anualizada	Max. DD
2014	+2,1	+7,6	+1,6	+0,2	-1,3	-1,8	+3,9	+0,5	-4,3	+4,3	+3,1	+1,3	<b>+18,1</b>	<b>10,9</b>	<b>-7,9</b>
2015	-3,0	+5,5	+3,8	+0,9	-0,1	+1,6	-0,2	+3,1	+1,0	+0,5	+0,7	+2,4	<b>+17,1</b>	<b>7,6</b>	<b>-4,1</b>
2016	-0,3	+1,2	+0,1	-0,4	+5,5	-0,9	+3,5	+2,0	-0,9	-6,0	+12,6	+1,7	<b>+18,5</b>	<b>15,5</b>	<b>-10,8</b>
2017	+1,0	+0,3	+1,7	+0,1	+2,2	+1,3	-2,8	+3,1	+3,7	-0,1	-0,8*	+2,6	<b>+13,1</b>	<b>6,3</b>	<b>-3,3</b>
2018	+0,6	+2,2	+0,0	+1,0	+0,7	+0,6	+0,9	-3,8	+3,9	+0,9	+1,5	-1,0	<b>+7,6</b>	<b>6,4</b>	<b>-6,2</b>
2019	+3,9	-0,3	+0,7										<b>+4,3</b>	<b>7,6</b>	<b>-1,2</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 (29/03/19)

Los últimos datos macro confirman una ralentización en las principales economías que han obligado a cambiar los planes del Banco Central Europeo y la FED. Este mes, se producía también la inversión temporal de la curva de tipos americana, aunque el diferencial 2-10 años sigue siendo positivo, que generalmente genera mucho ruido y que para algunos anticipa un escenario de recesión económica.

El fondo ha terminado marzo con una rentabilidad de +0,7. Las posiciones que más han aportado a la cartera son cortos de la libra esterlina contra el yen japonés, dólar neozelandés, franco suizo y euro como consecuencia de los movimientos de la divisa británica condicionados por la sostenida incertidumbre en torno al Brexit, largos en el dólar australiano contra el dólar neozelandés y una posición de ida y vuelta en el dólar canadiense contra el yen japonés. La parte negativa ha venido fundamentalmente por largos de dólar canadiense contra dólar americano y dólar neozelandés.

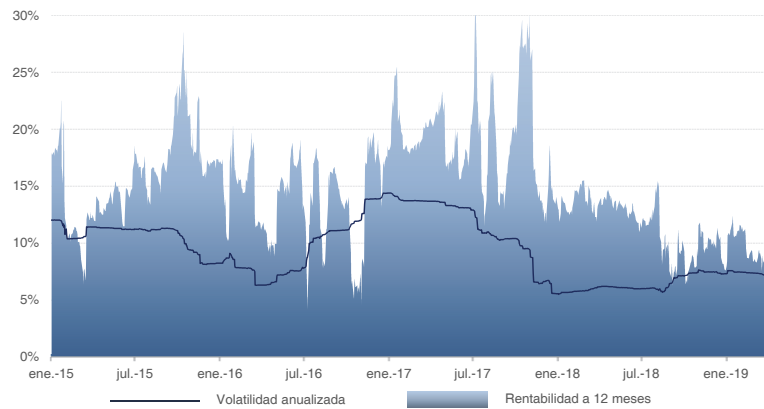
### Análisis de Datos

Plazo	Porcentaje de rendimiento positivo
A 1 mes vista	78,8%
A 2 meses vista	87,1%
A 3 meses vista	93,3%
A 6 meses vista	98,6%
A 9 meses vista	99,9%
A 12 meses vista	100,0%

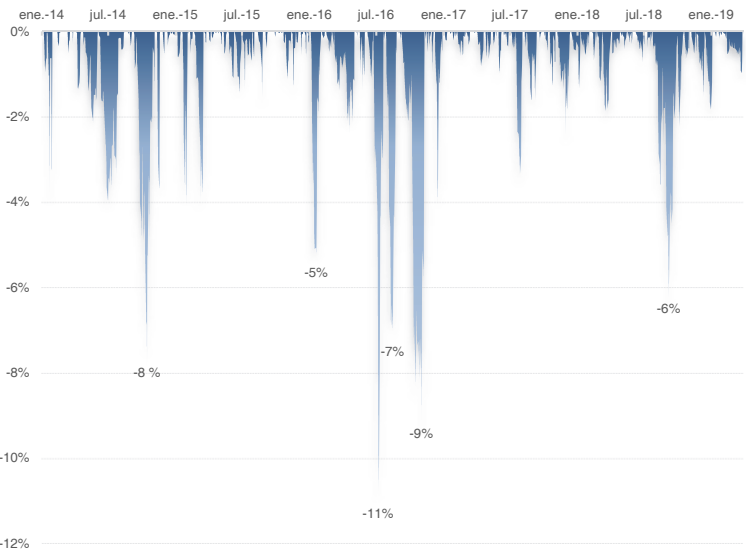
### Días Sin Nuevos Máximos

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

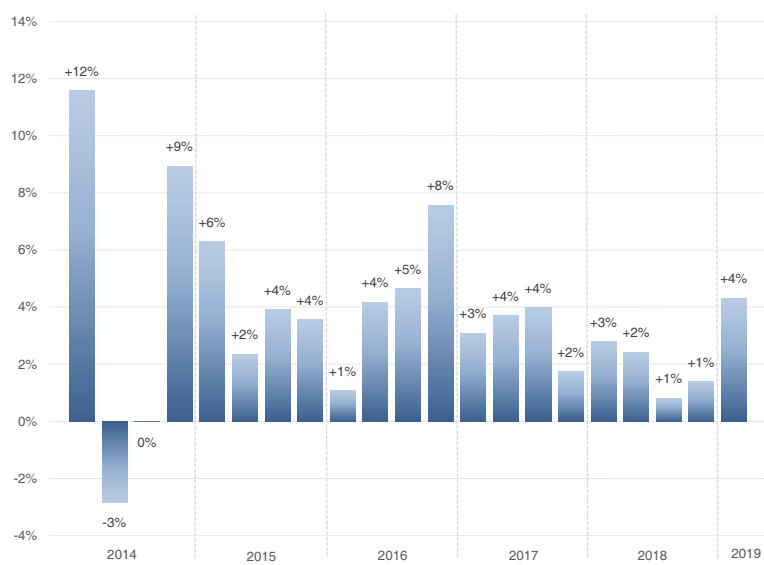
### Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



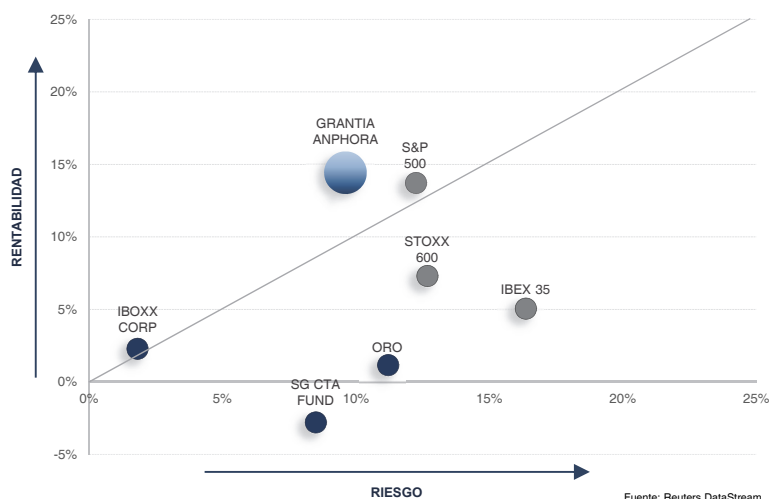
### Rachas Negativas



### Resultados Trimestrales



### Rentabilidad – Riesgo (3 años)



### Rolling Correlación (12 meses)

