

A.I. GRANTIA ANPHORA – Clase C

Al 29 de marzo 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	28.260.152 €

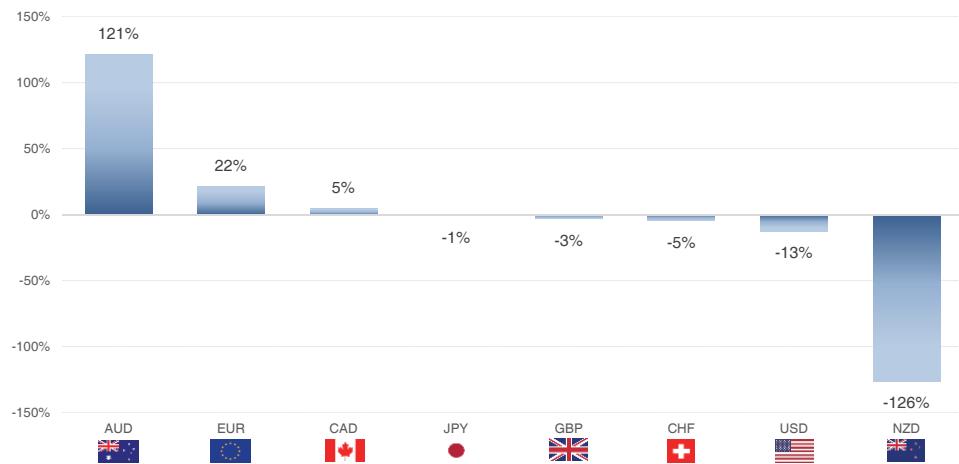
Política de Inversión

- 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
Resultado	+3,7%	+4,9%	+7,2%	+41,2%	+89,6%
Resultado Anualizado	+16,4%	+10,2%	+7,2%	+12,2%	+13,0%
Máximo Drawdown	-1,1%	-2,1%	-6,1%	-10,7%	-10,7%
Volatilidad Anualizada	6,7%	5,2%	6,6%	9,8%	9,2%
Días sin nuevos máximos	55 d.	83 d.	83 d.	83 d.	83 d.
Ratio de Sterling	-n/a-	4,7	1,2	1,1	1,2
Ratio de Sharpe	-n/a-	2,0	1,1	1,2	1,4

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	+1,8	+6,6	+1,4	+0,2	-1,2	-1,9	+4,0	+0,5	-4,3	+4,3	+2,7	+1,2	+15,8	10,3	-7,9
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	+14,9	7,2	-4,1
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	+16,3	14,9	-10,7
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	+11,5	6,2	-3,3
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	+5,9	6,0	-6,1
2019	+3,4	-0,3	+0,6										+3,7	6,7	-1,1

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 +0,6. 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.

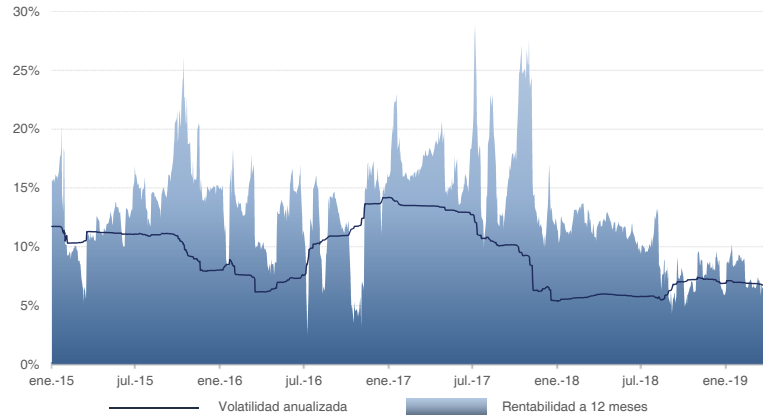
Análisis de Datos

Plazo	Porcentaje de rendimiento positivo
A 1 mes vista	76,7%
A 2 meses vista	85,9%
A 3 meses vista	92,2%
A 6 meses vista	98,1%
A 9 meses vista	99,7%
A 12 meses vista	100,0%

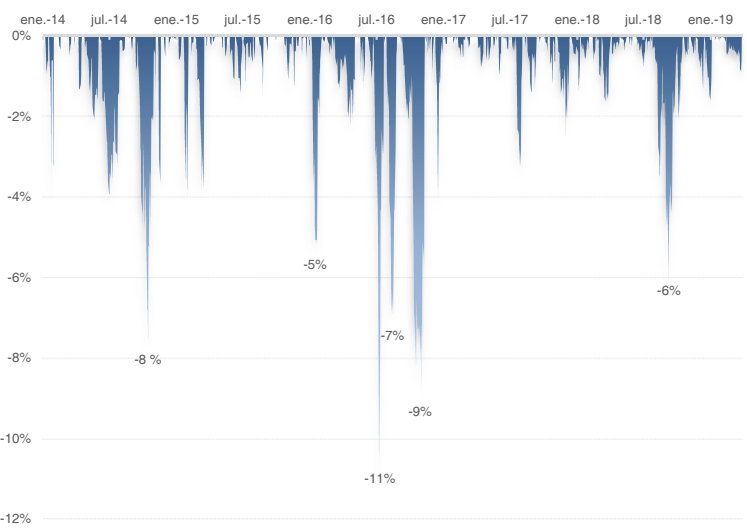
Días Sin Nuevos Máximos

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

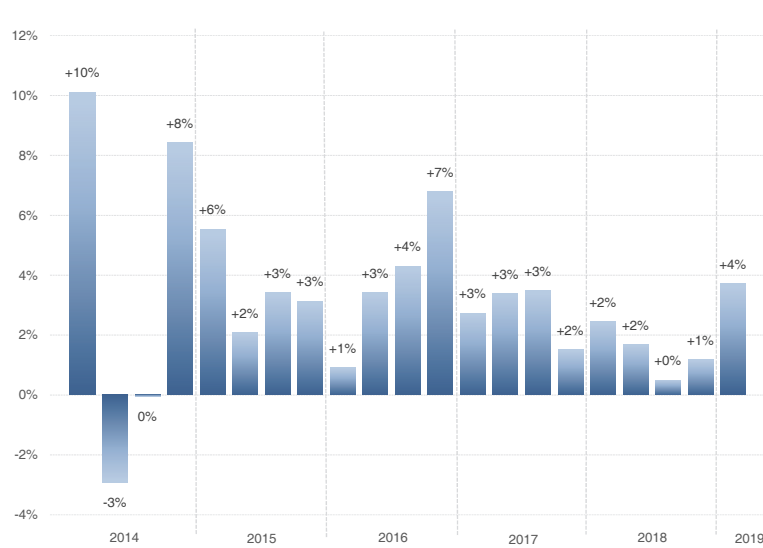
Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



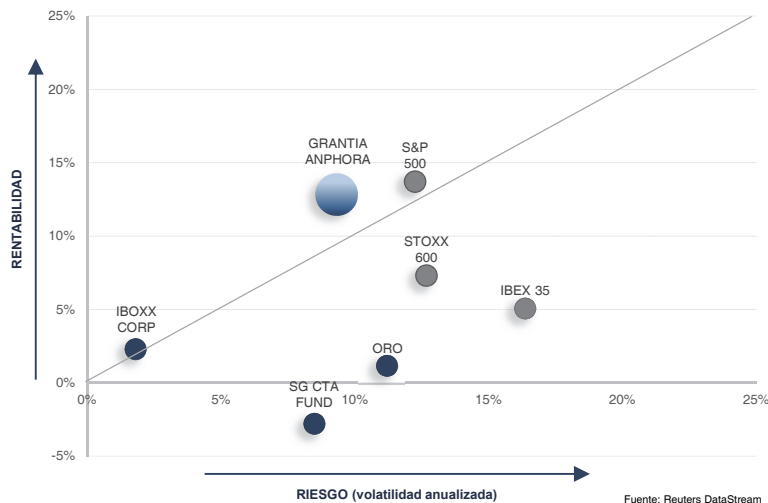
Rachas Negativas



Resultados Trimestrales



Rentabilidad – Riesgo (3 años)



Rolling Correlación (12 meses)

