

A.I. GRANTIA ANPHORA – Clase B

Al 30 de abril 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	31.191.434 €

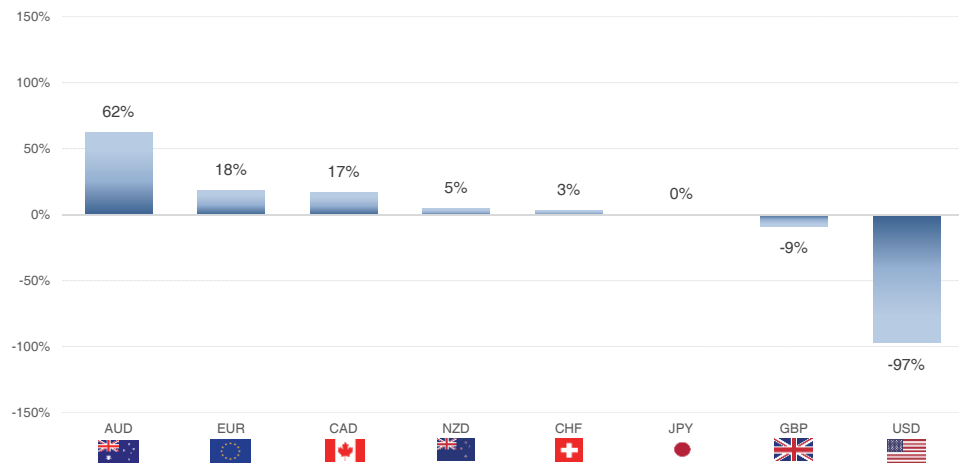
Política de Inversión

- 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	+5,1%	+5,6%	+8,9%	+50,5%	+109,5%
Resultado Anualizado	+16,4%	+8,9%	+8,9%	+14,6%	+14,9%
Máximo Drawdown	-1,2%	-1,8%	-6,2%	-10,8%	-10,8%
Volatilidad Anualizada	6,3%	5,9%	7,1%	10,2%	9,7%
Días sin nuevos máximos	56 d.	56 d.	83 d.	83 d.	83 d.
Ratio de Sterling	-n/a-	6,4	1,4	1,4	1,4
Ratio de Sharpe	-n/a-	2,0	1,3	1,4	1,5

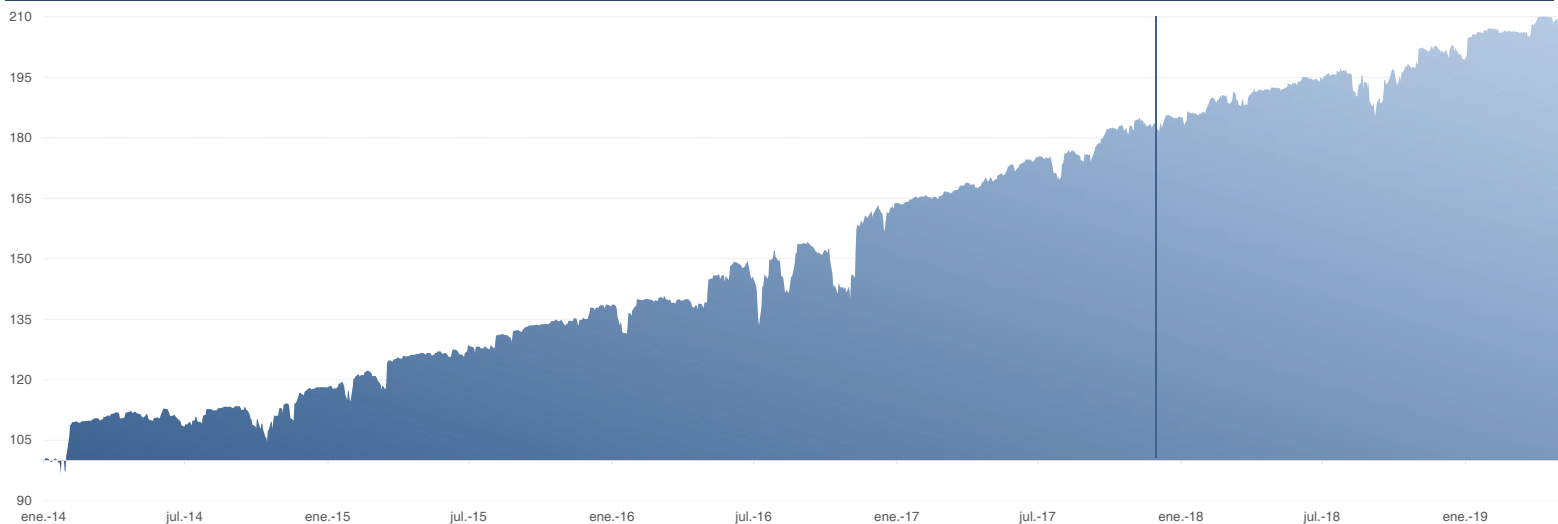
Exposición por Divisa (neta al 30/04/19: 105,67%)



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	+18,1	10,9	-7,9
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	+17,1	7,6	-4,1
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	+18,5	15,5	-10,8
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	+13,1	6,3	-3,3
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	+7,6	6,4	-6,2
2019	+3,9	-0,3	+0,7	+0,8									+5,1	6,3	-1,2

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 presuponan rentabilidades futuras. Queda totalmente prohibida la reproducción, difusión y uso no autorizado de este documento

Comentario de Gestión (30/04/19)

Terminamos el mes con una rentabilidad positiva de +0,8. La posición que mejor se ha comportado ha sido un largo del dólar australiano contra dólar neozelandés. El modelo venía dando señales de compra en los últimos tres meses desde niveles del 1,05 alcanzando su nivel más bajo (1,0275) de los últimos casi cuatro años. Hemos aprovechado un movimiento de vuelta que se inició a finales de marzo y continuó en abril como consecuencia, entre otros factores, de un mensaje más “dovish” por parte del Banco de la Reserva de Nueva Zelanda insinuando un próximo recorte de tipos. También han contribuido positivamente a la cartera posiciones largas del euro contra dólar neozelandés y cortos del euro contra el franco suizo.

En cuanto al lado negativo, lo que más ha lastrado la cartera han sido cortos del dólar contra dólar australiano y euro que se han visto afectados por movimientos de la Reserva Federal, que afirma sentirse cómoda sin tocar tipos por el momento y que parece enfriar las expectativas que venía contemplando el mercado de próximos recortes.

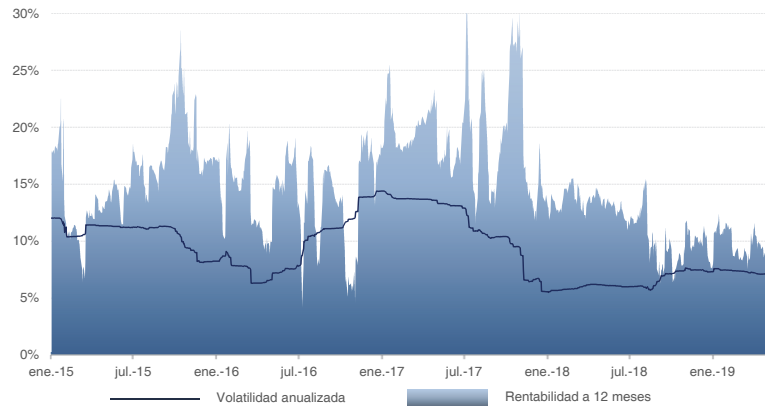
Análisis de Datos

Plazo	Porcentaje de rendimiento positivo
A 1 mes vista	78,2%
A 2 meses vista	87,3%
A 3 meses vista	93,5%
A 6 meses vista	98,6%
A 9 meses vista	99,9%
A 12 meses vista	100,0%

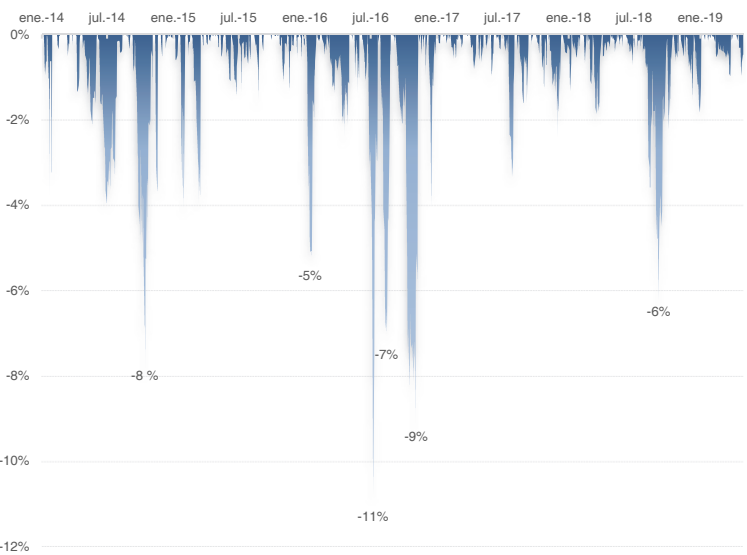
Días Sin Nuevos Máximos

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

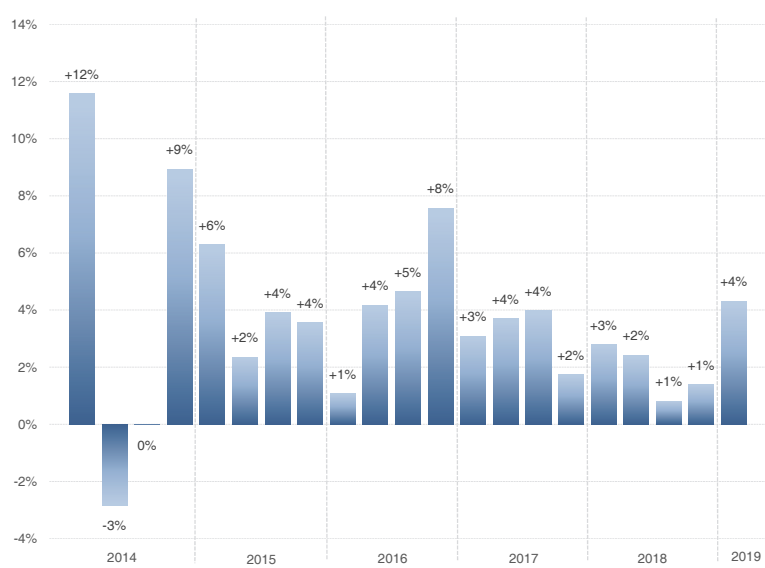
Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



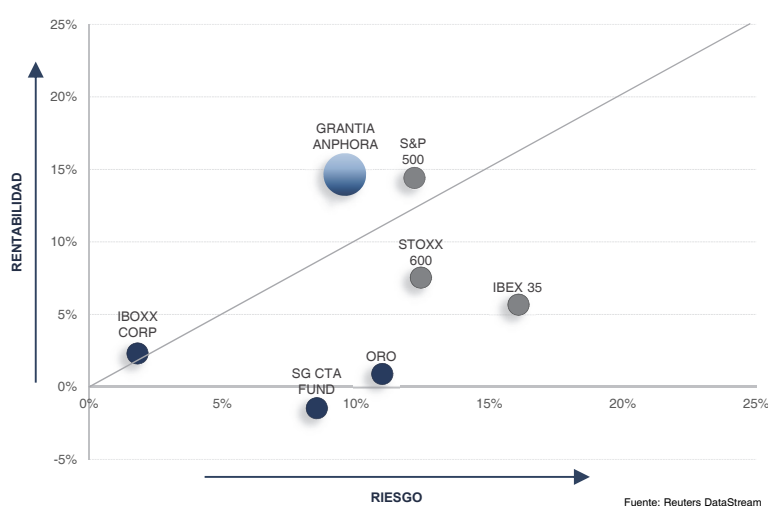
Rachas Negativas



Resultados Trimestrales



Rentabilidad – Riesgo (3 años)



Rolling Correlación (12 meses)

