

A.I. GRANTIA ANPHORA – Clase B

Al 31 de mayo 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	32.091.673 €

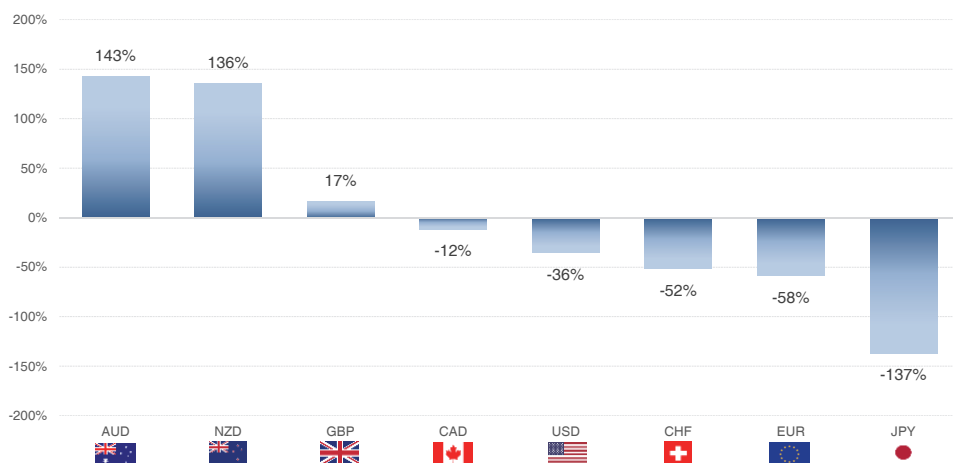
Política de Inversión

- 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	+1,9%	+0,9%	+4,8%	+38,4%	+103,1%
Resultado Anualizado	+4,7%	+1,8%	+4,8%	+11,4%	+14,0%
Máximo Drawdown	-3,5%	-3,5%	-6,2%	-10,8%	-10,8%
Volatilidad Anualizada	8,7%	8,0%	8,0%	10,2%	9,6%
Días sin nuevos máximos	56 d.	56 d.	83 d.	83 d.	83 d.
Ratio de Sterling	1,3	0,5	0,8	1,1	1,3
Ratio de Sharpe	0,5	0,2	0,6	1,1	1,5

Exposición por Divisa (neta al 31/05/19: 294,87%)



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	-3,0								+1,9	8,7	-3,5

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 (31/05/19)

Un comentario de Trump en Twitter anunciando un incremento del 10% al 25% en los aranceles a productos chinos fue el inicio de una nueva escalada en la guerra comercial que provocó importantes correcciones en los mercados de renta variable. Estos anuncios, con connotaciones negativas a las expectativas del crecimiento económico, provocaban que la rentabilidad de la deuda soberana alcanzara mínimos históricos.

El mercado FX se veía también afectado con la apreciación de las “divisas refugio”, sobre todo franco suizo y yen japonés y afectando de manera negativa a las divisas más ligadas a la economía china como el dólar neozelandés y australiano.

El fondo termina mayo con una rentabilidad de -3,0%. Las posiciones que más han perjudicado a la cartera son cortos del yen japonés contra el dólar australiano, dólar neozelandés y euro, cortos del franco suizo contra dólar americano y dólar neozelandés, y cortos del dólar americano contra el dólar australiano. Por el lado positivo, largos del dólar australiano contra el dólar neozelandés, cortos de la libra contra el dólar australiano y largos del dólar americano contra el franco suizo.

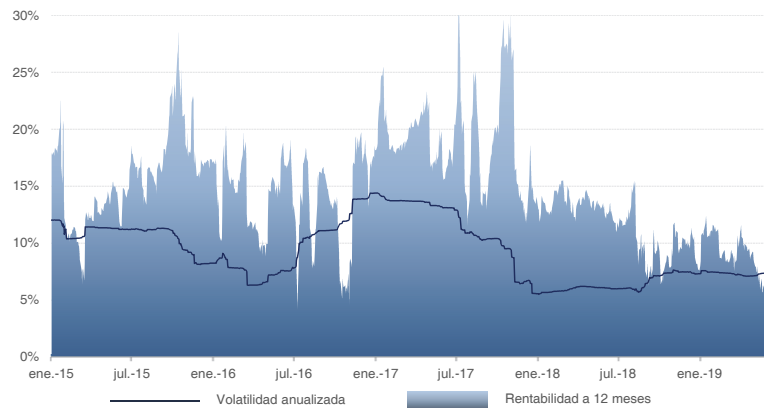
Análisis de Datos

Plazo	Porcentaje de rendimiento positivo
A 1 mes vista	76,8%
A 2 meses vista	86,3%
A 3 meses vista	92,1%
A 6 meses vista	98,7%
A 9 meses vista	99,9%
A 12 meses vista	100,0%

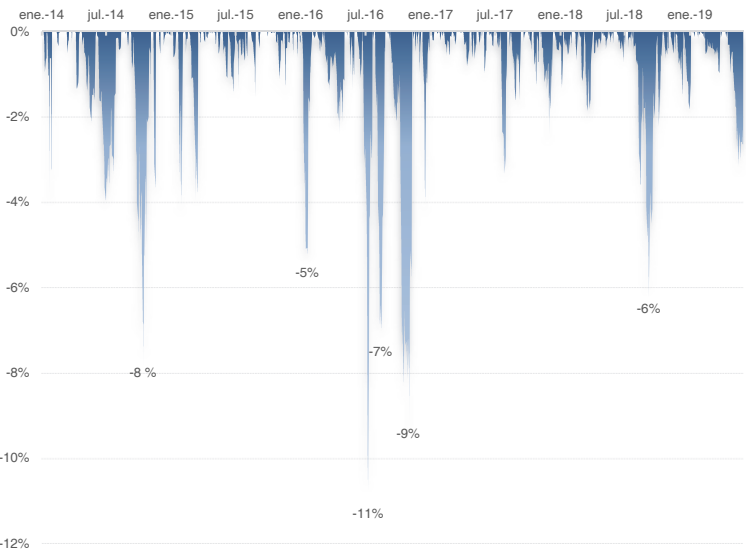
Días Sin Nuevos Máximos

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
ene-19 a mar-19	56 días

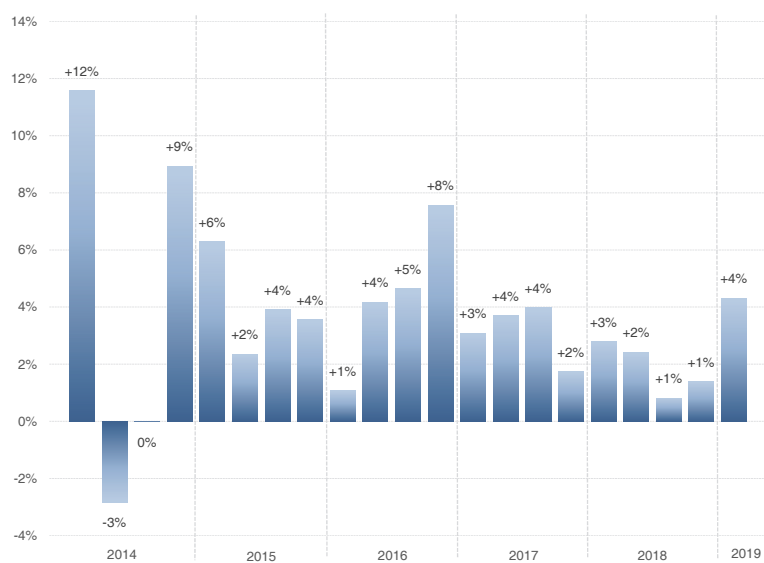
Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



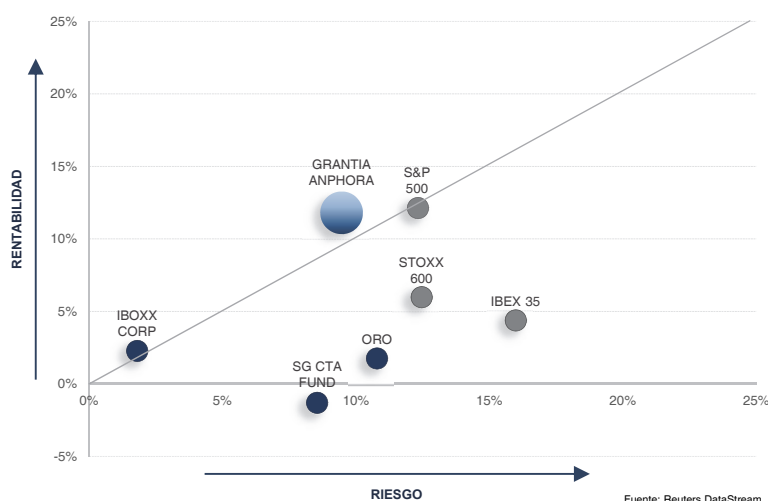
Rachas Negativas



Resultados Trimestrales



Rentabilidad – Riesgo (3 años)



Rolling Correlación (12 meses)

