

# A.I. GRANTIA ANPHORA – Clase B

Al 28 de junio 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	31.974.909 €

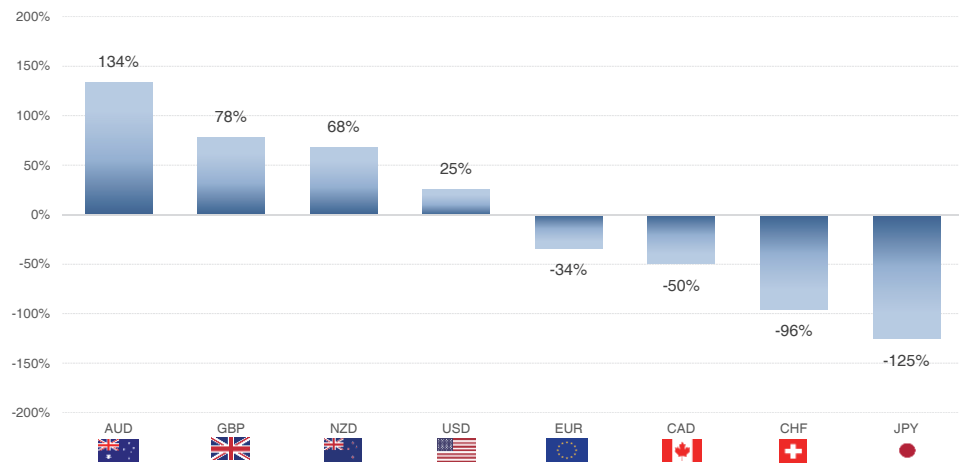
## Política de Inversión

- 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>	+3,6%	+3,6%	+5,8%	+41,8%	<b>+106,4%</b>
<b>Resultado Anualizado</b>	+7,4%	+7,4%	+5,8%	+12,4%	<b>+14,1%</b>
<b>Máximo Drawdown</b>	-5,5%	-5,5%	-6,2%	-10,8%	<b>-10,8%</b>
<b>Volatilidad Anualizada</b>	7,9%	7,9%	8,1%	10,1%	<b>9,5%</b>
<b>Días sin nuevos máximos</b>	72 d.	72 d.	83 d.	83 d.	<b>83 d.</b>
<b>Ratio de Sterling</b>	1,3	1,3	0,9	1,1	<b>1,3</b>
<b>Ratio de Sharpe</b>	0,9	0,9	0,7	1,2	<b>1,5</b>

## Exposición por Divisa (neta al 28/06/19: 305,10%)



## 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	+0,8	-3,0	+1,6							<b>+3,6</b>	<b>7,9</b>	<b>-5,5</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 presuponan rentabilidades futuras. Queda totalmente prohibida la reproducción, difusión y uso no autorizado de este documento

## Comentario de Gestión (28/06/19)

El movimiento de las distintas divisas con las que trabajamos se sigue viendo afectado entre otras cosas, por la desaceleración del crecimiento a nivel global que ha traído como consecuencia la flexibilización de las políticas monetarias de los Bancos Centrales con bajadas generalizadas en los tipos de interés, siendo el último en recortar el Banco de Australia que los dejaba en un mínimo histórico del 1%.

Con el mes ya finalizado, se conocía el acuerdo de una tregua comercial entre EE. UU. y China y el levantamiento del veto a Huawei.

Terminamos Junio con una rentabilidad positiva de +1,6%. A lo largo del mes, el fondo se ha ido beneficiando de operaciones realizadas durante el mes de mayo donde el modelo nos señalaba nuevas entradas en distintas posiciones ya implementadas.

Las pares que más han lastrado la rentabilidad han sido largos del dólar australiano contra el dólar canadiense, americano y yen japonés y por el lado positivo, largos del dólar neozelandés contra yen japonés y dólar americano.

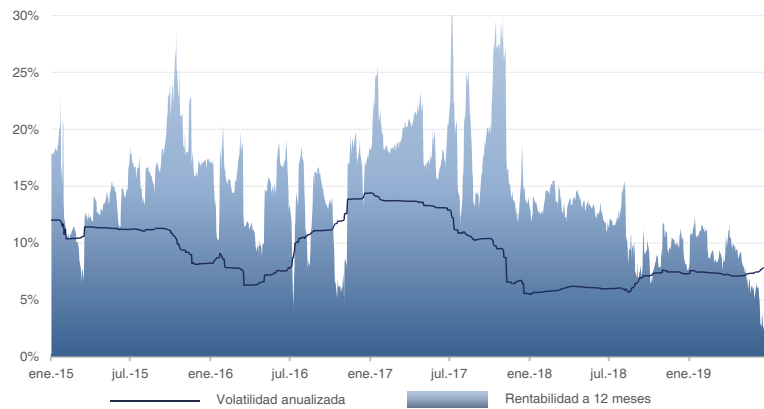
### Análisis de Datos

Plazo	Porcentaje de rendimiento positivo
A 1 mes vista	75,7%
A 2 meses vista	84,8%
A 3 meses vista	90,9%
A 6 meses vista	98,2%
A 9 meses vista	99,9%
A 12 meses vista	100,0%

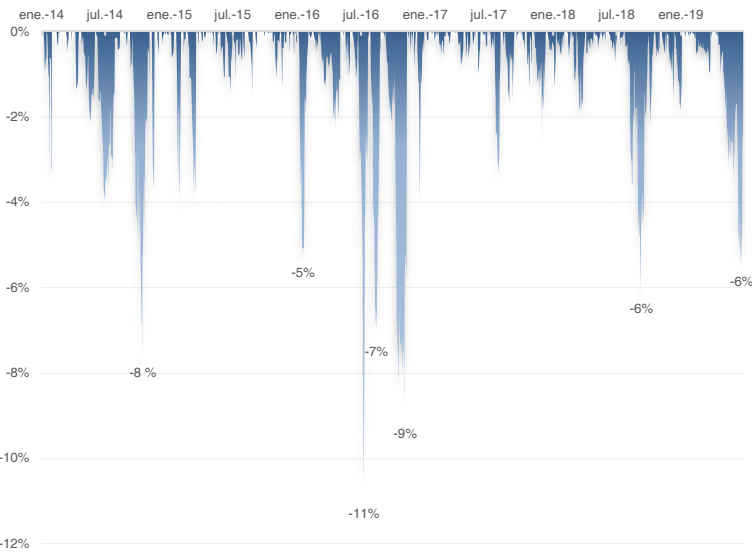
### Días Sin Nuevos Máximos

Periodo	Días
jul-18 a oct-18	83 días
abr-19 a jun-19	72 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

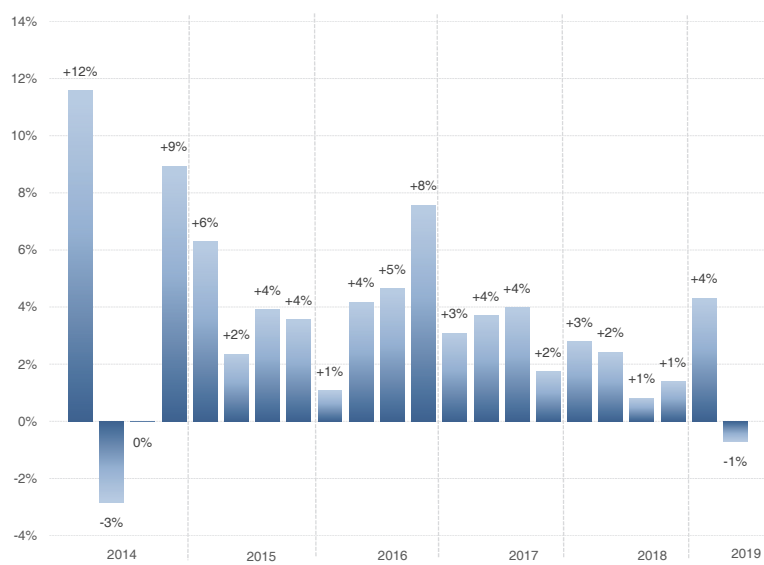
### Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



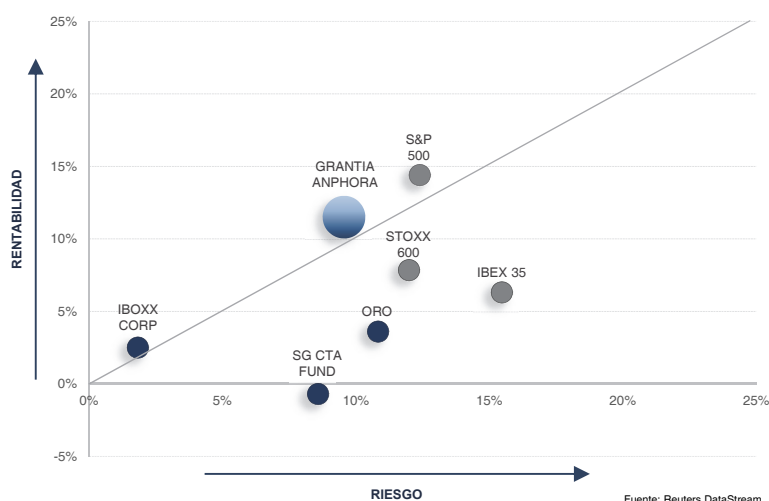
### Rachas Negativas



### Resultados Trimestrales



### Rentabilidad – Riesgo (3 años)



### Rolling Correlación (12 meses)

