

A.I. GRANTIA ANPHORA – Clase B

Al 31 de julio 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	31.791.331 €

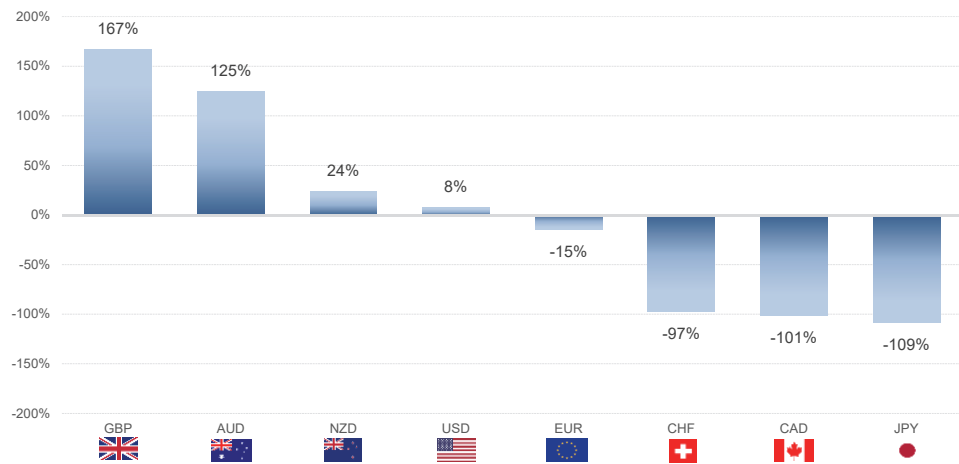
Política de Inversión

- 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	-0,7%	-4,4%	+0,6%	+31,4%	+97,9%
Resultado Anualizado	-1,2%	-8,7%	+0,6%	+9,5%	+13,0%
Máximo Drawdown	-6,3%	-6,3%	-6,3%	-9,2%	-10,8%
Volatilidad Anualizada	9,5%	8,0%	9,3%	10,4%	9,7%
Días sin nuevos máximos	105 d.	105 d.	105 d.	105 d.	105 d.
Ratio de Sterling	-0,2	-1,4	0,1	1,0	1,2
Ratio de Sharpe	-0,1	-1,1	0,1	0,9	1,3

Exposición por Divisa (neta al 31/07/19: 323,06%)



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	+1,6	-4,1						-0,7	9,5	-6,3

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 (31/07/19)

Las posiciones largas en la libra y en el dólar australiano han lastrado la rentabilidad del fondo durante el mes de julio que ha terminado con una rentabilidad negativa del -4,1.

La elección de Boris Johnson como primer ministro británico supone una amenaza para una salida unilateral, sin acuerdo, de la Unión Europea. Esto ha depreciado la divisa británica contra todas las divisas con las que trabajamos, tocando mínimos de más de dos años en el caso de su cruce con el dólar americano y mínimos de casi tres años en sus cruces con el yen japonés y franco suizo. Aunque de momento reina el pesimismo, habrá incertidumbre hasta el 31 de octubre, que es la fecha límite de momento acordada.

El dólar australiano se está viendo penalizado por un contexto general de debilidad del crecimiento económico y, sobre todo, incertidumbres geopolíticas como la guerra comercial entre Estados Unidos y China y el conflicto del estrecho de Ormuz. Los niveles de sus cruces con el dólar canadiense y el dólar americano han tocado mínimos de nueve años.

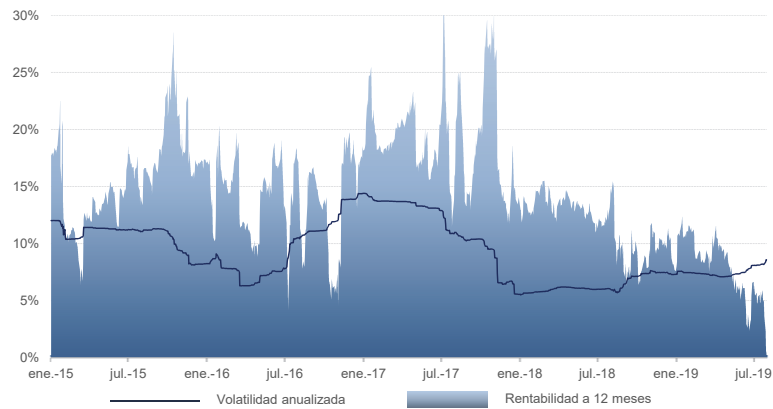
Análisis de Datos

Plazo	Porcentaje de rendimiento positivo
A 1 mes vista	75,6%
A 2 meses vista	84,0%
A 3 meses vista	89,1%
A 6 meses vista	97,6%
A 9 meses vista	99,9%
A 12 meses vista	100,0%

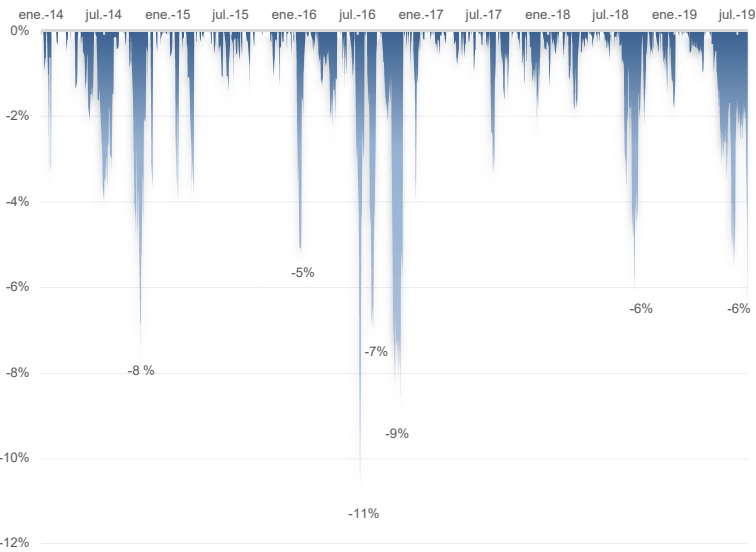
Días Sin Nuevos Máximos

Periodo	Días
abr-19 a jul-19	105 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

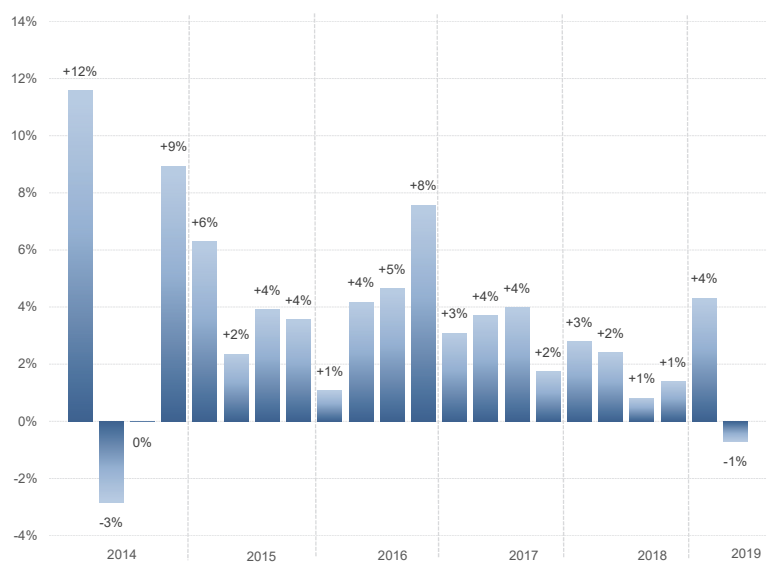
Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



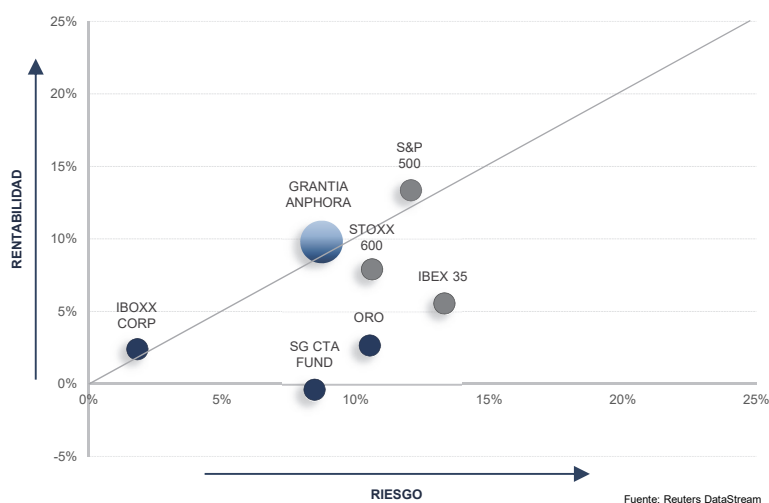
Rachas Negativas



Resultados Trimestrales



Rentabilidad – Riesgo (3 años)



Rolling Correlación (12 meses)

