

# A.I. GRANTIA ANPHORA – Clase C

Al 31 de agosto 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	36.050.021 €

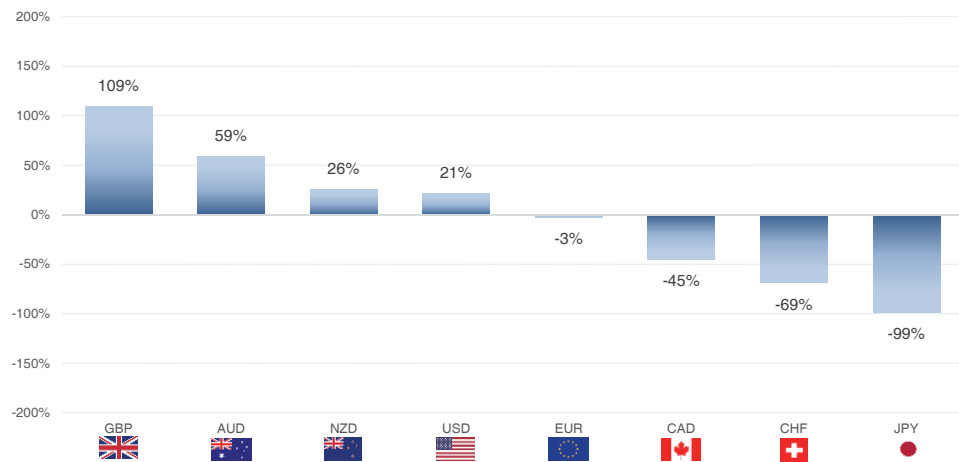
## Política de Inversión

- 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>	-6,2%	-9,0%	-1,6%	+17,2%	<b>+71,4%</b>
<b>Resultado Anualizado</b>	-9,2%	-17,2%	-1,6%	+5,4%	<b>+10,0%</b>
<b>Máximo Drawdown</b>	-14,8%	-14,8%	-14,8%	-14,8%	<b>-14,8%</b>
<b>Volatilidad Anualizada</b>	10,3%	10,0%	9,5%	10,5%	<b>9,5%</b>
<b>Días sin nuevos máximos</b>	135 d.	135 d.	135 d.	135 d.	<b>135 d.</b>
<b>Ratio de Sterling</b>	-0,6	-1,2	-0,1	0,4	<b>0,7</b>
<b>Ratio de Sharpe</b>	-0,9	-1,7	-0,2	0,5	<b>1,0</b>

## Exposición por Divisa (neta al 31/08/19: 215,43%)



## 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	<b>+15,8</b>	<b>10,3</b>	<b>-7,9</b>
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	<b>+14,9</b>	<b>7,2</b>	<b>-4,1</b>
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	<b>+16,3</b>	<b>14,9</b>	<b>-10,7</b>
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	<b>+11,5</b>	<b>6,2</b>	<b>-3,3</b>
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	<b>+5,9</b>	<b>6,0</b>	<b>-6,1</b>
2019	+3,4	-0,3	+0,6	+0,7	-3,2	+1,8	-4,3	-4,8					<b>-6,2</b>	<b>10,3</b>	<b>-14,8</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 presuponen rentabilidades futuras. Queda totalmente prohibida la reproducción, difusión y uso no autorizado de este documento

## Comentario de Gestión (31/08/19)

Varios factores han afectado al mercado de divisas durante el mes de agosto. La escalada en la tensión comercial entre EE. UU. y China, el órdago de Boris Johnson a la Unión Europea sobre el Brexit y las fuertes correcciones en los mercados de renta variable en la primera quincena del mes.

Los movimientos en el mercado de divisas han sido muy agresivos con varios cruces en puntos extremos de hace muchos años. Como ejemplos, el cruce de la libra contra el franco y el yen acumulaba 15 semanas consecutivas de caídas, algo que no había ocurrido en los últimos 40 años y aunque no invertimos en la divisa China, el yuan ha sufrido su mayor caída mensual en 25 años, divisa que tiene relación directa con la depreciación del dólar australiano y dólar neozelandés. En este contexto de fuerte incertidumbre, el yen y el franco se han apreciado fuertemente.

El fondo termina el mes con una caída de -4,8. Por primera vez desde que el modelo se viene implementando se han cortado posiciones en la cartera, más relacionadas con niveles de apalancamiento que por llegar a los límites de las mismas. A futuro vemos que la estrategia sale reforzada y la oportunidad de inversión es excelente.

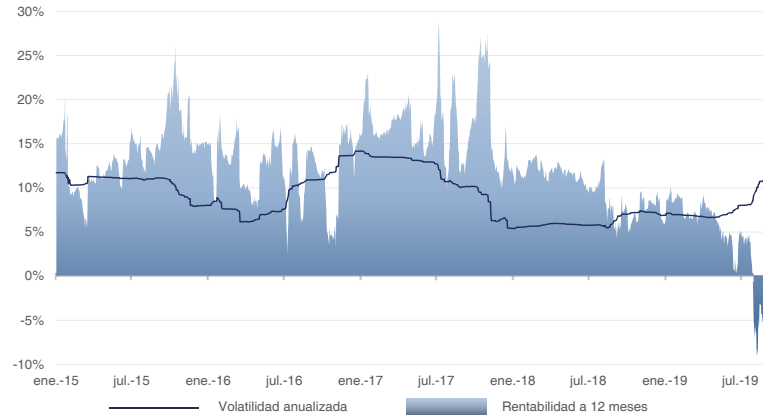
### Análisis de Datos

Plazo	Porcentaje de rendimiento positivo
A 1 mes vista	73,1%
A 2 meses vista	81,4%
A 3 meses vista	86,2%
A 6 meses vista	94,8%
A 9 meses vista	97,8%
A 12 meses vista	98,1%

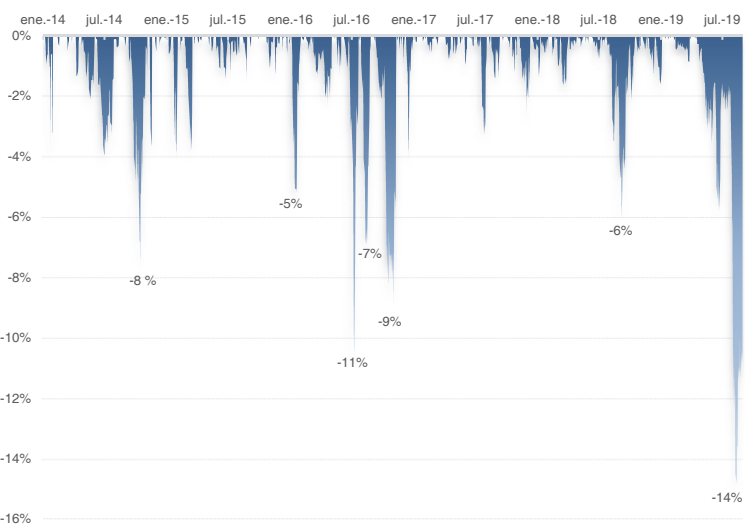
### Días Sin Nuevos Máximos

Periodo	Días
abr-19 a ago-19	135 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

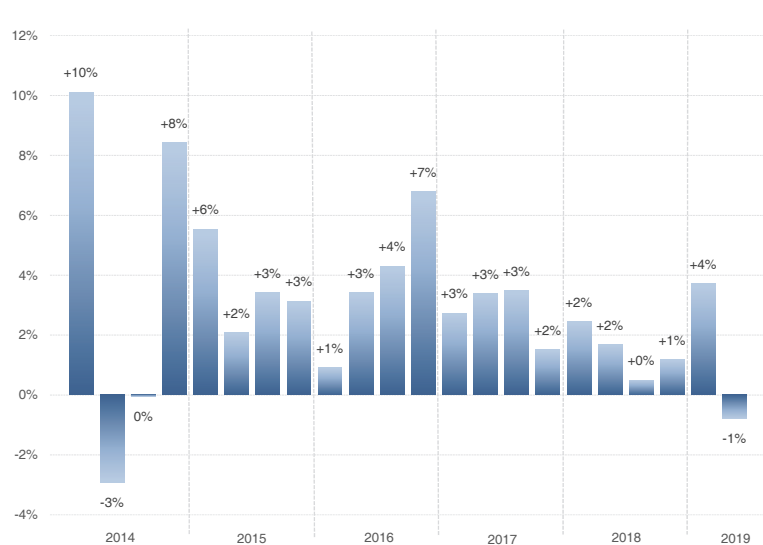
### Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



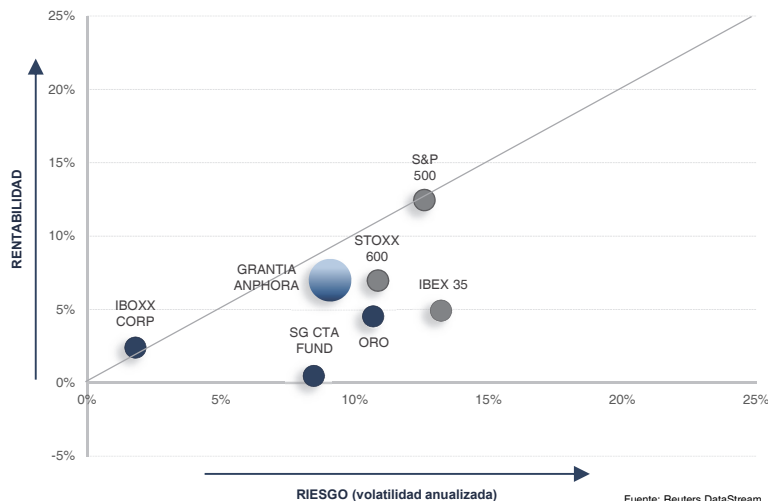
### Rachas Negativas



### Resultados Trimestrales



### Rentabilidad – Riesgo (3 años)



### Rolling Correlación (12 meses)

