

Información del Fondo – Clase A

| | |
|----------------------|-------------------------------|
| Gestora | Grantia Capital SGIIC S.A. |
| ManCo | Quadriga AM SGIIC S.A. |
| Banco Custodio | Société Générale Bank & Trust |
| Auditor | KPMG |
| ISIN | LU1627598250 |
| Forma Jurídica | SICAV UCITS V |
| Fecha de lanzamiento | 3 de agosto, 2017 |
| Comisión de Gestión | 1,75 % |
| Comisión de Éxito | 30,00 % |
| Inversión Mínima | 25.000 € |
| Código Bloomberg | GRANPAE LX |
| Patrimonio | 37.897.338 € |
| NAV (29/11/2019) | 116,97 € |
| Divisa NAV | EUR |
| Liquidez | Diaria |

Estadística

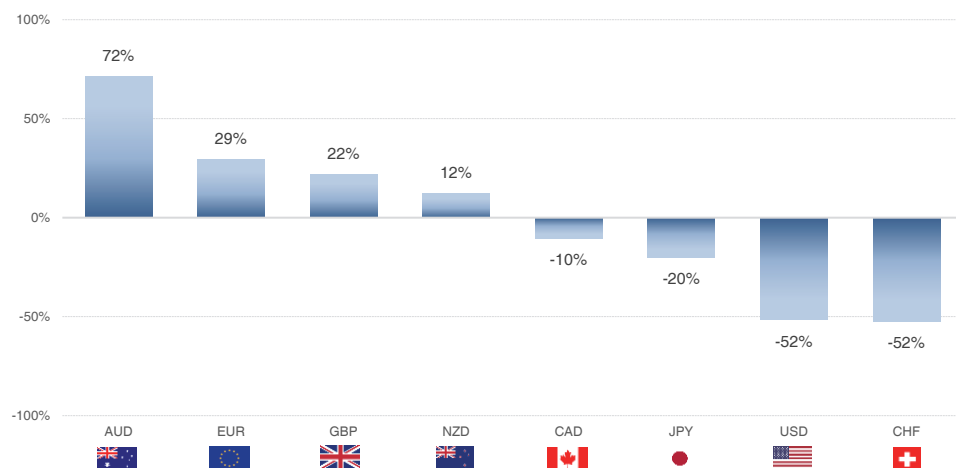
| | YTD | 6 Meses | 12 Meses | Desde Inicio del Fondo |
|--------------------------------|--------|---------|----------|--------------------------|
| Resultado | +3,5% | +1,7% | +2,6% | +7,0%¹ |
| Máximo Drawdown | -14,3% | -14,3% | -14,3% | -14,3% |
| Volatilidad Anualizada | 10,8% | 13,8% | 10,4% | 8,1% |
| Días sin nuevos máximos | 226 d. | 226 d. | 226 d. | 226 d. |
| Ratio de Sterling | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,5 |
| Ratio de Sharpe | 0,4 | 0,2 | 0,3 | 0,9 |

¹Resultados anualizados.

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.
- Máximo VaR diario 99% conf. : 4,5%
- Combinación de 4 estrategias independientes no correlacionadas.

Exposición por Divisa (neta al 29/11/19: 134,60%)



Resultados Mensuales (%)

| Año | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Año | Vol. Anualizada | Max. DD |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------------|-----------------|--------------|
| 2017 | | | | | | | | +0,8 | +3,3 | -0,1 | -0,7 | +2,5 | +5,7 | 5,9 | -2,2 |
| 2018 | +0,6 | +1,9 | +0,0 | +0,9 | +0,6 | +0,6 | +0,8 | -3,8 | +3,9 | +0,8 | +1,3 | -0,9 | +6,9 | 6,2 | -6,1 |
| 2019 | +3,4 | -0,3 | +0,7 | +0,7 | -2,6 | +1,4 | -3,9 | -4,7 | +3,2 | +5,5 | +0,6 | | +3,5 | 10,8 | -14,3 |

Evolución Histórica



Comentario (29/11/19)

Ninguna novedad en noviembre respecto a los temas que venimos comentando durante 2019 y que tendrán una posible solución el mes que viene con las elecciones en el Reino Unido y ver qué pasa con la entrada en vigor de aranceles a productos chinos por valor de 156 mil millones. Buenos rendimientos para la renta variable en general y relajación de los tipos de interés en los bonos de gobierno con aumento de los rendimientos en todos los tramos de la curva. Entorno estable también para las divisas, sin ninguna sorpresa en las decisiones de los distintos bancos centrales, en un entorno económico de desaceleración generalizada.

Terminamos el mes con una rentabilidad de +0,6%. Posiciones largas en el dólar neozelandés han sido las mayores contribuidoras a la rentabilidad positiva de la cartera y por el lado negativo posiciones largas del dólar australiano.

Comenzamos diciembre teniendo como principales posiciones, largos en el dólar australiano, euro y libra y cortos en franco suizo, dólar americano y yen japonés.

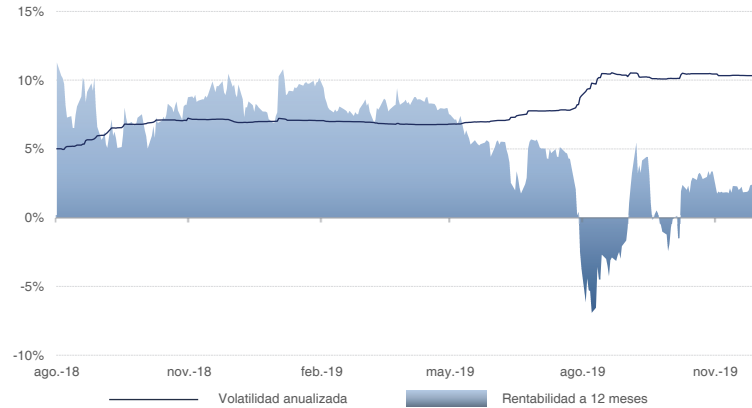
Análisis de Datos

| Plazo | Porcentaje de rendimiento positivo |
|------------------|------------------------------------|
| A 1 mes vista | 60,1% |
| A 2 meses vista | 60,4% |
| A 3 meses vista | 56,4% |
| A 6 meses vista | 70,2% |
| A 9 meses vista | 77,7% |
| A 12 meses vista | 89,9% |

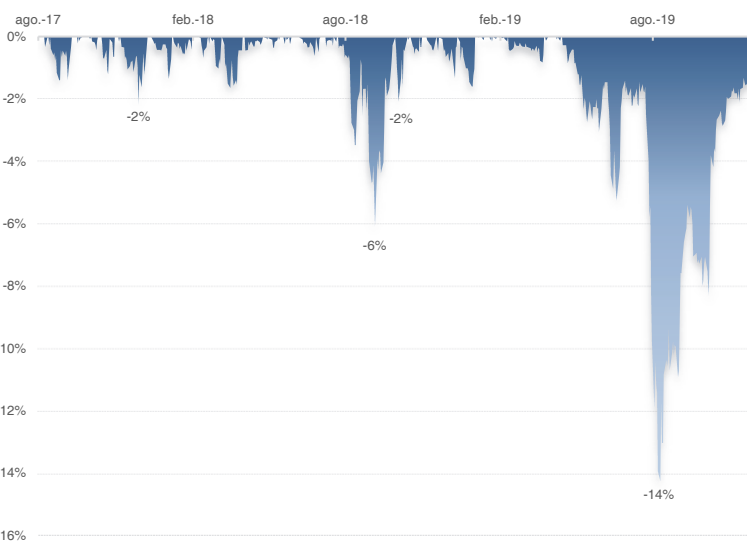
Días Sin Nuevos Máximos

| Periodo | Días |
|-----------------|----------|
| abr-19 a nov-19 | 226 días |
| jul-18 a oct-18 | 83 días |
| feb-19 a mar-19 | 43 días |
| ago-17 a sep-17 | 33 días |
| nov-17 a dic-17 | 33 días |
| jun-18 a jul-18 | 27 días |

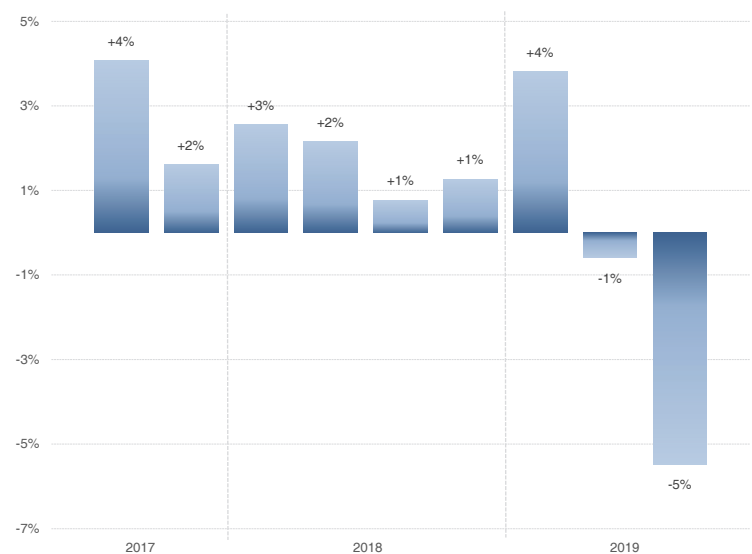
Rolling Rentabilidad - Volatilidad (12 meses)



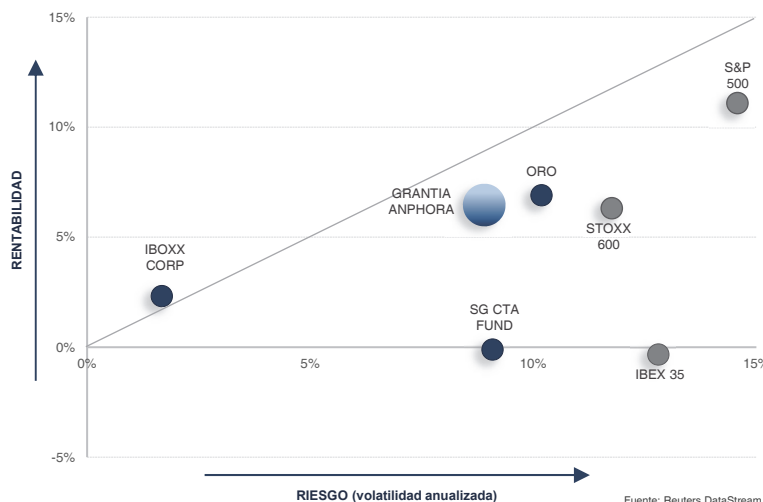
Rachas Negativas



Resultados Trimestrales



Rentabilidad – Riesgo (3 años)



Rolling Correlación (12 meses)

