

**Objetivo de la SICAV**

Kirites es una SICAV (Sociedad de Inversión de Capital Variable) mixta defensiva internacional cuyo objetivo fundamental es la obtención de la máxima rentabilidad con la protección del patrimonio en términos reales (teniendo en cuenta la inflación), con una mínima volatilidad.

**Datos de la SICAV**

**Gestor:** José García.

**Sociedad Gestora:** Quadriga Asset Managers SGIIC.

**Código ISIN:** ES0156526032.

**Moneda:** Euro.

**Liquidez:** Diaria.

**Inversión mínima:** 10 €

**Comisiones:**

- Gestión: 0,9% anual
- Éxito: 5% sobre beneficios.

**Código Bloomberg:** S1773.SM

	1 año	3 años	5 años
Rentabilidad	1,02%	2,18%	3,20%
Volatilidad	2,29%	3,41%	3,24%
Ratio Sharpe	0,49	0,64	0,95
Patrimonio	54 millones €		
NAV	1,25 €		

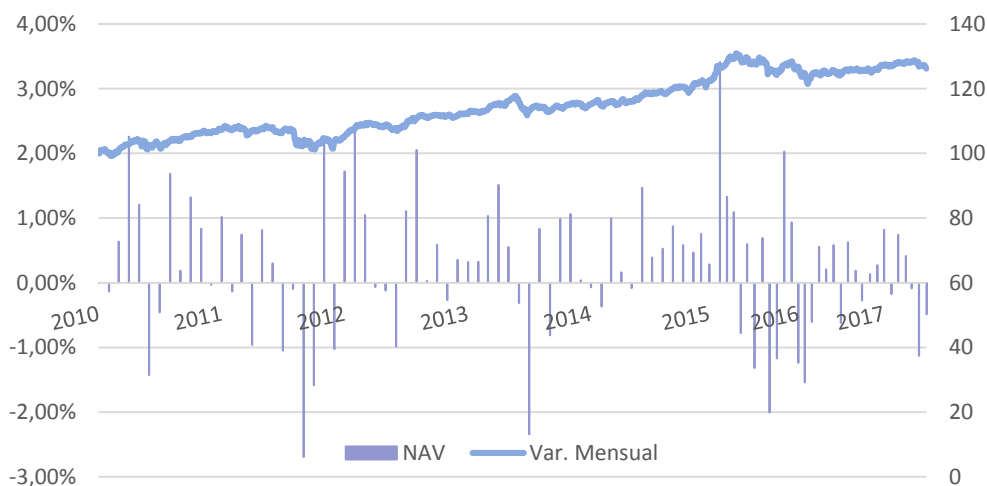
**Comentario Mensual**

En el mes de junio la RV europea ha tenido un mal comportamiento, ha sufrido fuertes caídas (Eurostoxx - 3%). Tampoco la RV americana se ha comportado bien, a pesar de haberse apuntado una ligera subida (S&P +0,48%), la caída del USD (1,70%) provoca que también esté en negativo. En RF se ha producido una caída de precios en UE (Bund 10yr 0,467%), lo cual habíamos previsto estando cortos en duración e infraponderados.

En Kirites, previendo estos movimientos, hemos reducido exposición a RV europea. Seguimos posicionados en ETF's con duración corta, para evitar carry negativo. Estamos, conservadores esperando una ligera corrección del mercado. Estratégicamente, consideramos que los fundamentales son buenos y habrá recorrido al alza (se han disipado riesgos políticos en Europa y se concreten las medidas políticas en EEUU).

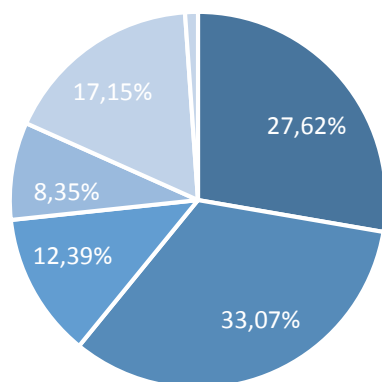
**Rentabilidad 2017**

Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	2017
-0,17	0,74	0,41	-0,08	-1,13	-0,49							-0,74

**Rentabilidad Acumulada****Rentabilidad**

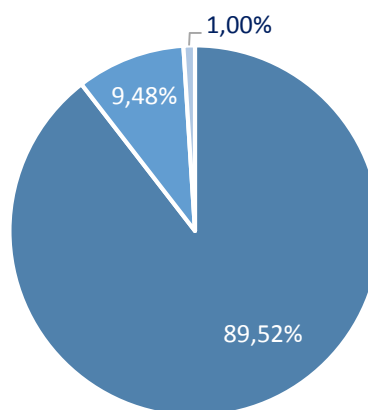
Año	%
2010	7,25%
2011	-1,88%
2012	6,62%
2013	2,77%
2014	6,21%
2015	3,48%
2016	0,30%
2017	-0,74%

## Distribución por activos



- Liquidez
- Renta Fija
- Renta Variable
- Balaceado Mundial
- Neutrales
- Oro

## Distribución por divisas



- Euro
- Dólar
- Emergentes

## Top 10 posiciones

iShares Ultrashort Bond ETF	7,39%
BSF Fixed Income Strategies D2 €	5,79%
Muzinich Enhance Yield	5,60%
Carmignac Sécurité A	5,58%
BGF Global Allocation Fund D2 \$	4,07%
Ethna Aktiv SIA-T	3,64%
Belgravia Lynx	2,91%
MFS Global Total Return Fund I1 \$	2,43%
MFS European value Fund I1	2,04%
iShares Euro 600 ETF	2,01%

## Distribución geográfica



## Datos de contacto

**Dirección:** Cuesta del Sagrado Corazón 6, 28016, Madrid.

**Teléfono:** +34 91 791 79 21.

**Web:** [www.quadrigafunds.es](http://www.quadrigafunds.es)

**Email:** [kirites@quadrigafunds.es](mailto:kirites@quadrigafunds.es)

El presente documento ha sido elaborado con la finalidad de proporcionar información sobre la materia objeto del mismo. La información aquí contenida está sujeta a cambios sin previo aviso. Está publicación no constituye una oferta de compra o de venta de los valores en ella mencionados, ni debe ser considerada ni utilizado como una oferta de suscripción de acciones de la SICAV. La información contenida ha sido recopilada de buena fe y de fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos la exactitud de la misma, la cual puede ser incompleta o presentarse condensada.

El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que no han sido tomadas en consideración para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario.

Los contenidos y productos incluidos en este documento no están concebidos, ni dirigidos a aquellas personas que residan en jurisdicciones donde sus contenidos no se encuentren autorizados. El perfil de riesgo según el Folleto simplificado/DFI de la SICAV depositado en la CNMV es 7, el de mayor riesgo. El plazo de tiempo de la inversión recomendado es para posiciones con un horizonte temporal de largo plazo. Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de tipo de cambio, de crédito, de liquidez, de inversión en países emergentes, así como de concentración geográfica o sectorial. Como consecuencia, el valor liquidativo de la acción puede presentar una alta volatilidad. Cualquier decisión de inversión deberá tener en cuenta toda la información pública existente sobre esta SICAV y atendiendo a la documentación registrada en los registros oficiales de la CNMV y disponible en la sociedad gestora de la SICAV, Auriga Global Investors Sociedad de Valores, S.A.

Kirites de Inversiones, SICAV, S.A. está inscrita en el Registro de Sociedades de Inversión de Capital Variable con el número 3132. La sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva, Quadriga Asset Managers, SGIC, S.A. está inscrita en el registro oficial con el número 242. Más información disponible en la Comisión Nacional del Mercado de Valores ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)) y en el Mercado Alternativo Bursátil ([www.bolsas ymercados.es/mab](http://www.bolsas ymercados.es/mab)).

Rentabilidades pasadas no son garantía de futuras ganancias.