

## 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.

	1 año	3 años	5 años
Rentabilidad	-4,08%	-1,40%	1,11%
Volatilidad	2,75%	2,75%	3,10%
Ratio Sharpe	-1,48	-0,51	0,36
Patrimonio	43 millones €		
NAV	1,21 €		

## Datos de la SICAV

**Gestor.** : Alfonso Torres

**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

## Comentario Mensual

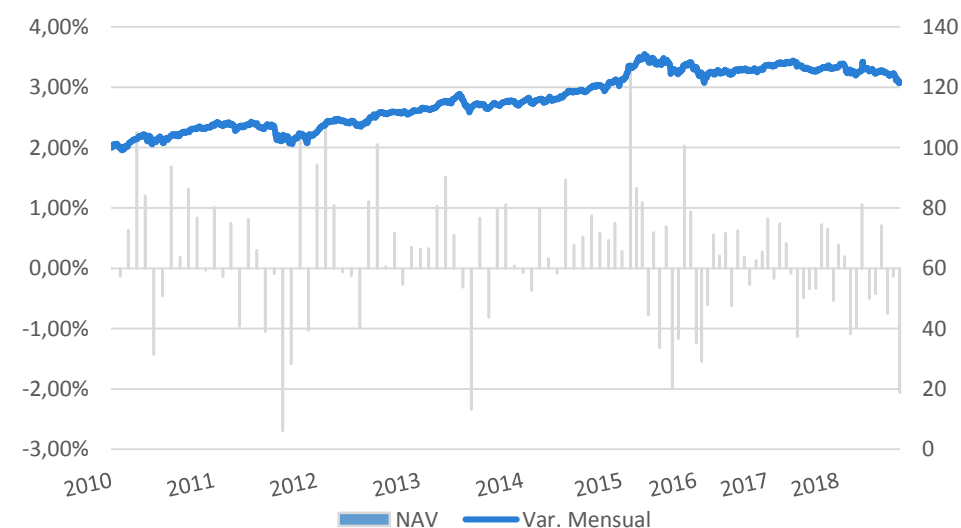
El mes de octubre ha sido nefasto para los mercados, especialmente la RV, independientemente de la zona geográfica, con caídas del -7% en S&P, un -6% del Euro Stoxx 50 o casi un -9% en los países emergentes. En cuanto a la RF solo el Bund ha servido de activo refugio, llegando al 0,386 y el Treasury ha llegado al 3,155. El dólar se ha apreciado hasta el 1,132.

En Kirites, consideramos que los fundamentales siguen siendo fuertes en US y algo menos buenos en Europa y Emergentes. Preferimos el Quality frente al Growth por el nivel de ciclo en el que estamos de manera táctica. En RF, redujimos la exposición a Emergentes saliendo en positivo y estamos monitorizando el Treasury para protegernos.

## Rentabilidad 2018

Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	2018
0,19	-1,09	-0,98	1,06	-0,5	-0,42	0,71	-0,75	-0,13	-2,06			-3,97

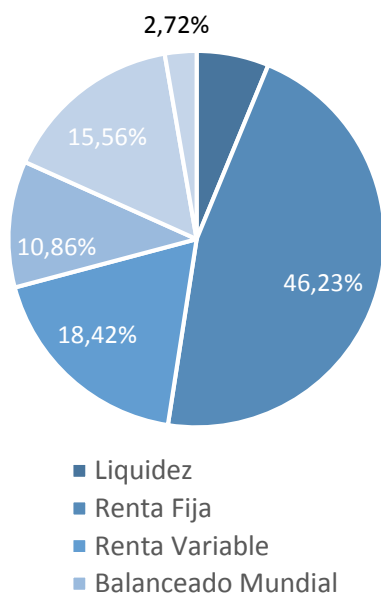
## Rentabilidad Acumulada



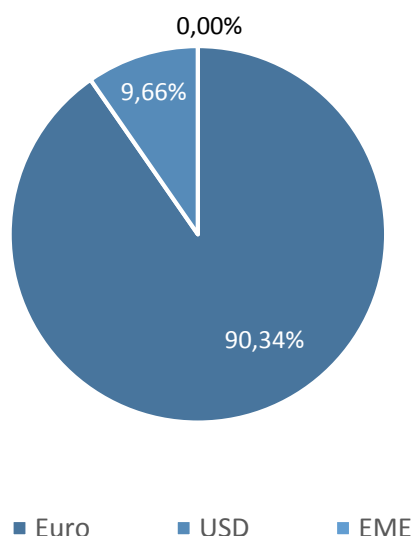
## Rentabilidad

Año	%
2010	7,25%
2011	-1,88%
2012	6,62%
2013	2,77%
2014	6,21%
2015	3,48%
2016	0,30%
2017	-0,19%
2018	-3,97%

## Distribución por activos



## Distribución por divisas



## Top 10 posiciones

BSF Fixed Income Strategies D2 Eur	9,64%
iShares Ultrashort bond	9,38%
Muzinich Enhance Yield	7,12%
Carmignac Sécurité A	6,95%
MS Global Fixed Income Opp ZH	4,71%
Pimco GIS Income	4,65%
Nordea 1 Stable Return	4,52%
Belgravia Lynx	4,37%
BGF European Equity Income D2 Eur	4,05%
BGF Global Allocation Fund D2 USD	3,57%

## Distribución geográfica



## Datos de contacto

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

**Teléfono:** +34 91 791 79 17.

**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.