



Quantic

— QUANTITATIVE INVESTMENT SOLUTIONS —

MULTIACTIVO



QUANTIC **MULTIACTIVO**

Diseñamos un portafolio compuesto por una gran variedad de estrategias cuantitativas maximizando no solo la diversificación sino también su robustez. El portafolio multiactivo es una alternativa de valor en cualquier escenario económico, con objetivos de rendimientos superiores al mercado, con una volatilidad limitada y un enfoque en la gestión activa del riesgo.



CIENCIA

Sofisticadas estrategias de inversión cuantitativas, basadas en reglas y respaldadas por evidencia científica que son implementadas en un rango amplio de mercados y activos.



ADAPABILIDAD

Mediante modelos financieros se crea un portafolio dinámico que constantemente se adapta a las condiciones del mercado beneficiándose tanto de periodos calmos y de crisis. Se implementa una gestión activa del riesgo



RENDIMIENTOS

Rendimientos esperados elevados y superiores en entornos económicos en los que las inversiones tradicionales compuestas por acciones y bonos ofrecen oportunidades limitadas.

GESTION ACTIVA DEL RIESGO

Entendemos el riesgo como la probabilidad de que el cliente alcance su meta financiera

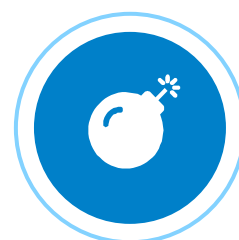


Al gestionar el riesgo de forma activa e implementar estrategias que se ajustan al entorno conseguimos aumentar la probabilidad de que el rendimiento realizado sea lo mas próximo al esperado



Solucion inteligente

Protección contra posibles pérdidas extremas, con el objetivo de suavizar los rendimientos en comparación con las carteras tradicionales en situaciones de riesgo similar.



Fondos Tradicionales

Sin esta metodología al invertir directamente en el mercado o en fondos tradicionales corremos el riesgo de que tras un periodo de estrés económico nos encontremos durante años alejado no solo del rendimiento esperado sino también incluso con perdidas acumuladas.

TRADING CUANTITATIVO



QUE ES?

Se automatizan decisiones de compra y venta mediante la construcción de fórmulas matemáticas para modelar el movimiento del mercado. Utilizamos métodos estadísticos y numéricos para determinar cuándo comprar y cuándo vender



ESTRATEGIAS DE INVERSION

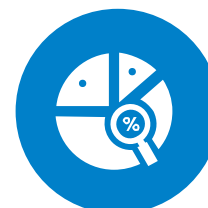
Una estrategia es un conjunto de reglas aplicadas a un determinado activo que nos señala cuando realizar compras y ventas



PORTAFOLIOS DE INVERSION

- Un portafolio se refiere al conjunto completo de estrategias en las cuales planeamos invertir. Así, podemos definir de antemano la asignación porcentual que destinaremos a cada una de ellas.

- Cuando disponemos de un conjunto de estrategias, utilizamos modelos de gestión y optimización de carteras para determinar los pesos adecuados (es decir, los porcentajes de inversión asignados a cada estrategia) según el perfil de riesgo específico de cada inversor



DIVERSIFICACION ESTRUCTURAL

Diversificación robusta a través de diferentes tipos de activos que pueden prosperar en cada uno de los principales regímenes económicos

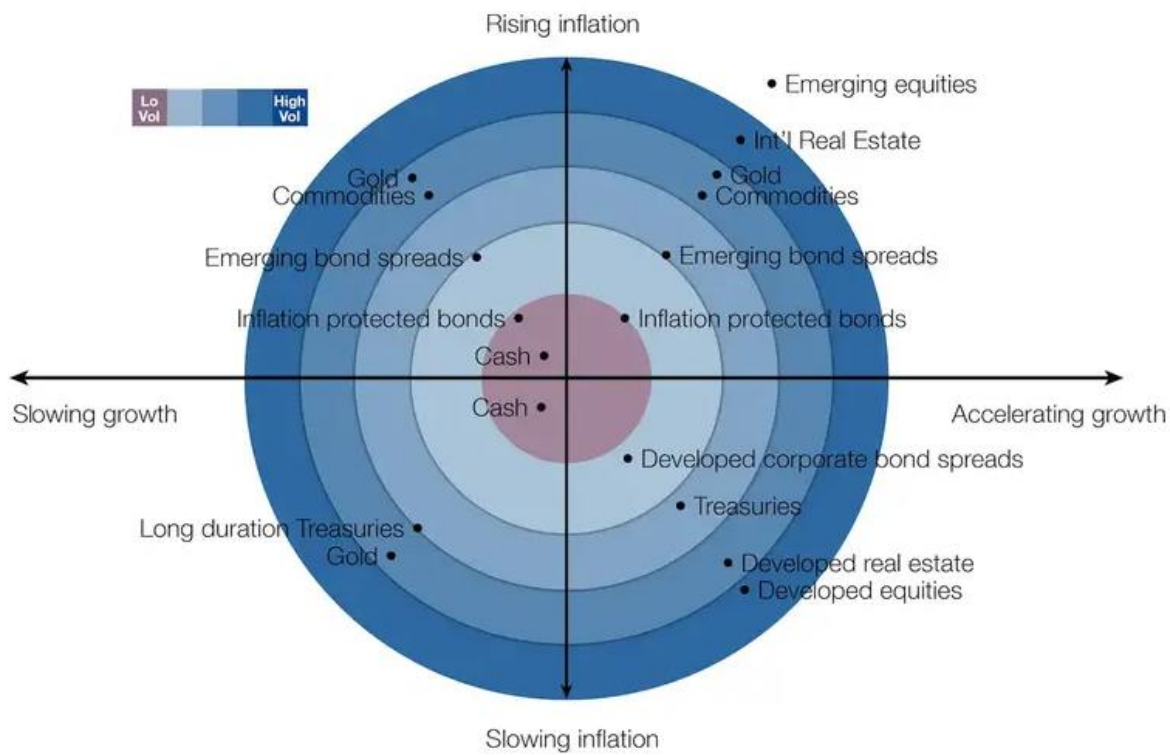


Preparados para cualquier entorno

En el contexto de una cartera de inversiones, la diversificación estructural se refiere a poseer inversiones diseñadas para responder de diferentes formas a varios tipos de impactos económicos.

Una manera sencilla de entender estos impactos económicos es considerando los ejes de inflación y crecimiento.

Este enfoque crea cuatro cuadrantes ; las soluciones de inversiones siempre tendrán estrategias individuales con exposición a activos con el mayor rendimiento esperado dada las condiciones actuales de crecimiento-inflación.



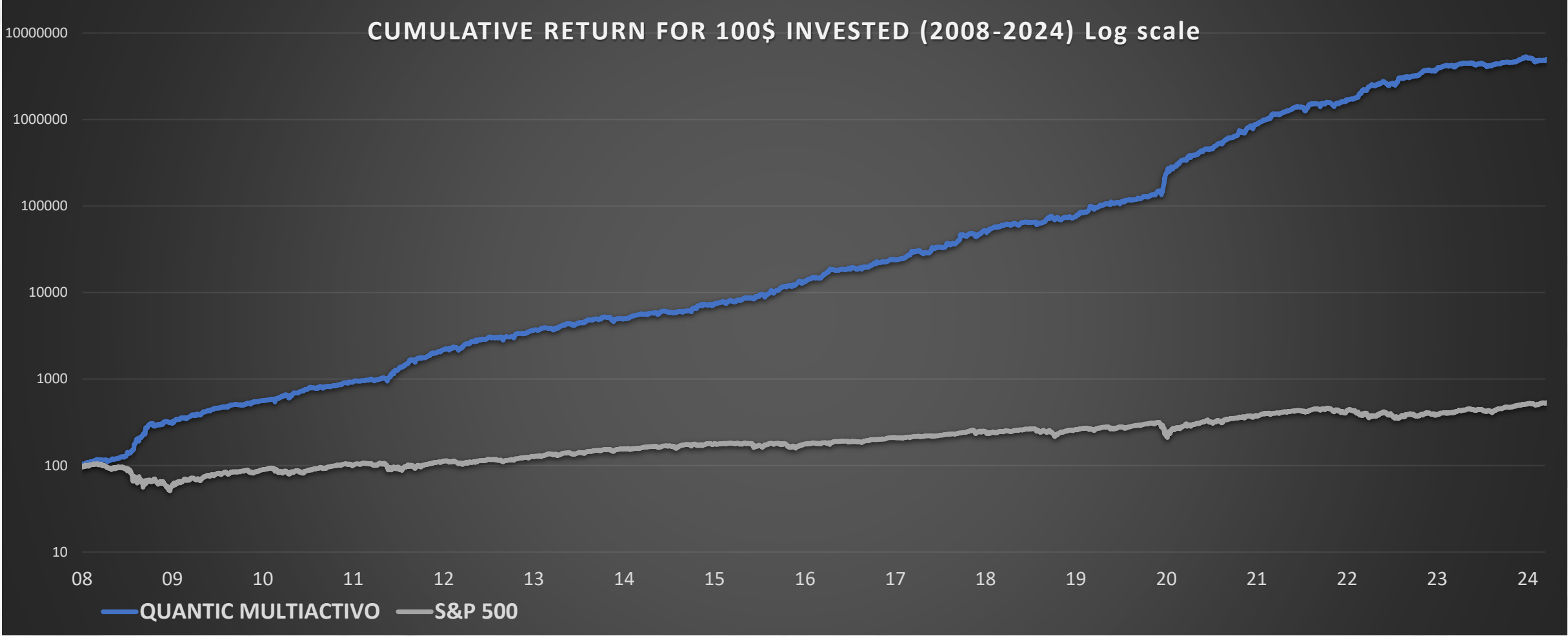


— QUANTITATIVE INVESTMENT SOLUTIONS —

PORTFOLIO REPORT



QUANTIC MULTIACTIVO



Métricas: Las métricas presentadas se calculan utilizando datos diarios como referencia

Comisiones: Todos los resultados, métricas y backtest incluyen las comisiones de 0.25% por operación y 10% fee mensual sobre incrementos de capital.

Data: El análisis se realizó utilizando datos diarios OHLCV (O: Apertura, H: Máximo, C: Cierre, V: Volumen). Los datos históricos (19 de Marzo de 2018 - 29 Mayo de 2024) en intervalos diarios fueron descargados de Yahoo Finance

Los resultados de este backtest se basan en datos históricos y pueden no reflejar condiciones futuras del mercado. Se recomienda realizar una evaluación independiente antes de tomar decisiones de inversión.

La información proporcionada en este backtest no constituye asesoramiento financiero ni recomendaciones de inversión.



METRICAS DESEMPEÑO

 2008-2024	METRICS	
	S&P 500	QUANTIC MULTIACTIVO
Ann. Return	11.2%	94.2%
Ann Volatily	20.8%	21.4%
Max Drawdown	-51.5%	-13.3%
Sharpe Ratio (R/V)	0.54	4.4
Calmar Ratio (R/ MD)	0.22	7.1
Correlation	100%	9.8%
Positive Months	67.7%	86.2%
Min Month	-16.5%	-9.8%
Average Month	1.2%	5.2%

- Ann. Return: Rendimiento anualizado o rendimiento anual compuesto
- Ann. Volatility: Métrica de riesgo. Medida de dispersión que ofrece una visión de la posible fluctuación de precios
- Max Drawdown: Máxima perdida observada. Muestra el peor desempeño observado
- Sharpe Ratio: Rentabilidad ajustada al riesgo. Métrica de eficiencia que se obtiene al dividir el rendimiento anualizado entre la volatilidad. Mas que un valor absoluto debemos compararlo con nuestro Benchmark(S&P 500)
- Calmar Ratio: Otra métrica de rentabilidad ajustada al riesgo y eficiencia. Rendimiento anualizado entre riesgo, esta vez el riesgo medido como la máxima perdida. Al igual que el Sharpe Ratio debemos compararlo con nuestro Benchark.
- Correlation: Como se comporta la estrategia en relación a su benchmark. Correlaciones elevadas implican una mala diversificación del riesgo.

Métricas: Las métricas presentadas se calculan utilizando datos diarios como referencia

Comisiones: Todos los resultados, métricas y backtest incluyen las comisiones de 0.25% por operación y 15% fee mensual sobre incrementos de capital.

Data: El análisis se realizó utilizando datos diarios OHLCV (O: Apertura, H: Máximo, C: Cierre, V: Volumen). Los datos históricos (Marzo de 2008 - 31Mayo de 2024) en intervalos diarios fueron descargados de Yahoo Finance

Los resultados de este backtest se basan en datos históricos y pueden no reflejar condiciones futuras del mercado. Se recomienda realizar una evaluación independiente antes de tomar decisiones de inversión.

La información proporcionada en este backtest no constituye asesoramiento financiero ni recomendaciones de inversión.





ESTRATEGIA	DIRECCION	RENDIMIENTO	VOLATILIDAD	MAXIMA PERDIDA	TIEMPO EN MERCADO	CORRELACION S&P500	TIPO ACTIVO	PESO PORTFOLIO
NASDAQ SWING	LONG	4.6%	9.0%	-9.0%	5.0%	35.0%	Equities	30.0%
GOLD (BREAKOUT)	LONG	4.2%	6.6%	-8.5%	14.0%	5.0%	Commodities	50.0%
SELL NASDAQ	SHORT	4.7%	5.3%	-8.1%	4.8%	-26.0%	Equities	15.0%
SELL S&P 500	SHORT	5.8%	7.0%	-9.5%	4.8%	-35.0%	Equities	15.0%
SELL JAPAN JPN225	SHORT	11.8%	9.0%	-6.6%	10.5%	-40.0%	Equities	30.0%
S&P 500 VIX	LONG	15.0%	11.8%	-14.0%	74.0%	56.0%	Equities	30.0%
NASDAQ VIX	LONG	20.9%	20.3%	-12.4%	74.0%	49.0%	Equities	30.0%
SHORT VOLATILITY	LONG	46.0%	18.0%	-13.0%	42.0%	39.0%	Alternative	25.0%
GOLD (SWING)	LONG	7.0%	7.0%	-8.0%	12.0%	0.0%	Commodities	50.0%
LONG TERM TREASURIES (SWING)	LONG	4.0%	5.0%	-7.6%	15.0%	-7.0%	Bonds	50.0%
LONG TERM TREASURIES MOMENTUM	LONG	6.8%	10.4%	-15.0%	45.0%	-38.0%	Bonds	50.0%
SELL SHORT SMALL CAPS	SHORT	11.3%	10.8%	-8.8%	10.5%	-43.0%	Equities	30.0%
BIENES CONSUMO (XLP-VDC)	LONG	6.3%	7.7%	-9.0%	20.0%	38.0%	Equities	40.0%
REAL STATE SWING	LONG	8.0%	10.0%	-12.0%	17.0%	20.0%	Equities	25.0%
BIENES CONSUMO (XLP-VDC) SWING	LONG	4.3%	5.2%	-7.0%	16.0%	16.0%	Equities	40.0%
SHORT LT TRESURIES	SHORT	4.6%	5.4%	-8.0%	21.0%	8.0%	Bonds	25.0%
SELL BIOTECH	SHORT	2.9%	4.0%	-8.0%	2.2%	-4.0%	Equities	15.0%
SELL GOLD (MINERAS GDX)	SHORT	7.1%	11.3%	-11.2%	5.6%	-13.0%	Commodities	30.0%
SELL SEMICONDUCTORES	SHORT	8.9%	7.6%	-10.4%	9.5%	-17.0%	Equities	15.0%
SELL SHORT BANKS	SHORT	6.9%	9.0%	-7.2%	2.0%	-18.0%	Equities	15.0%
SELL GLOBAL INFRASTRUCTURE	SHORT	5.6%	8.0%	-12.0%	21.0%	-33.0%	Equities	15.0%
SELL BIENES CONSUMOVDC	SHORT	6.3%	7.6%	-7.8%	19.3%	-35.0%	Equities	20.0%
LONG VOLATILITY	SHORT	19.0%	15.0%	-13.0%	16.0%	-43.0%	Alternative	25.0%
Sell OIL & GAS EXPLORATION	SHORT	12.1%	11.1%	-10.4%	7.4%	-18.0%	Commodities	30.0%
BITCOIN DINAMICO*	LONG	53.0%	30.5%	-22.0%	24.0%	46% (BTC)	Crypto	12.5%
ETH DINAMICO*2018-2024	LONG	85%	37%	-32%	28.0%	43% (BTC)	Crypto	12.5%
BTC-ETH SELL*2018-2024	SHORT	25%	32%	-26%	25%	-57% (BTC)	Crypto	20%

Métricas: Las métricas presentadas se calculan utilizando datos diarios como referencia

Comisiones: Todos los resultados, métricas y backtest incluyen las comisiones de 0.25% por operación y un interés diario de swap de -0.02%

Data: El análisis se realizó utilizando datos diarios OHLCV (O: Apertura, H: Máximo, C: Cierre, V: Volumen). Los datos históricos (Marzo de 2008 - 31Mayo de 2024) en intervalos diarios fueron descargados de Yahoo Finance

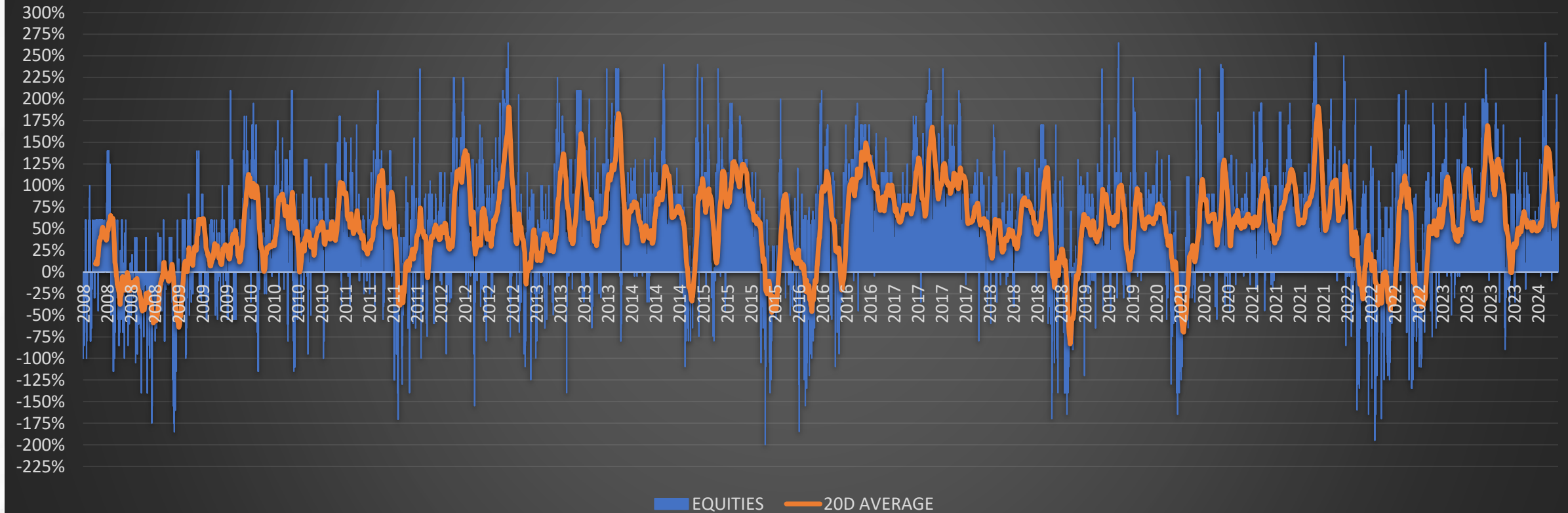
Bitcoin y ETH Dinamico corresponden a las estrategias dinámicas quantitativas basadas en breakouts de precios máximos. BTC-ETH sell corresponde al portafolio compuesto por 40% a las 2 estrategias de posiciones cortas de BTC ETH

Los resultados de este backtest se basan en datos históricos y pueden no reflejar condiciones futuras del mercado. Se recomienda realizar una evaluación independiente antes de tomar decisiones de inversión.





EQUITIES NET EXPOSURE



Como una medida de riesgo vemos la variación diaria de exposición a estrategias cuyo tipo de activo subyacente son equities (acciones). Aunque hay momentos puntuales en el tiempo donde la exposición alcanza niveles superiores al 200%, el promedio mensual se suele situar en niveles en torno al 100% o -50% para posiciones cortas.

El portafolio ha estado con una exposición mayor a estrategias de posiciones cortas en periodos como 2008, 2011, 2015, 2020 y 2022, coincidiendo con momentos de crisis y/o incertidumbre en el mercado



ANALISIS RENDIMIENTOS



RENDIMIENTOS ANUALES



CALENDAR YEAR RETURNS			MONTHLY RETURNS											
	QUANTIC MULTIACTIVO	S&P 500	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2008	174.9%	-29.1%	0.0%	0.0%	-1.2%	5.8%	5.5%	-3.6%	6.7%	5.7%	10.4%	37.8%	20.3%	25.3%
2009	72.2%	26.4%	2.9%	8.2%	3.6%	6.2%	4.9%	5.0%	7.3%	6.3%	5.3%	3.4%	4.4%	-1.5%
2010	67.7%	15.1%	2.9%	6.6%	3.6%	3.2%	5.9%	0.5%	11.0%	5.2%	9.0%	0.2%	2.3%	3.0%
2011	110.9%	1.9%	2.5%	5.6%	5.6%	0.6%	3.4%	0.4%	1.4%	13.5%	18.4%	14.9%	8.9%	3.6%
2012	75.9%	16.0%	11.0%	6.4%	7.4%	4.3%	-2.2%	13.1%	7.7%	3.4%	4.7%	0.3%	1.9%	0.8%
2013	68.4%	32.3%	7.4%	5.6%	5.2%	5.2%	-3.0%	5.2%	8.4%	-2.3%	5.6%	7.9%	3.9%	5.0%
2014	24.7%	13.5%	-7.4%	4.0%	-0.3%	7.7%	4.6%	1.9%	-3.0%	9.0%	-3.7%	4.1%	0.9%	5.9%
2015	79.2%	1.2%	7.4%	4.6%	3.0%	0.2%	4.9%	1.7%	7.4%	-0.2%	9.3%	6.5%	6.7%	8.8%
2016	83.5%	12.0%	2.9%	11.5%	5.3%	3.9%	7.0%	16.9%	-0.1%	0.2%	6.5%	-0.1%	0.8%	8.8%
2017	109.6%	21.7%	5.2%	5.9%	0.8%	4.9%	15.2%	1.4%	-3.0%	16.7%	-0.6%	8.3%	10.3%	13.2%
2018	61.9%	-4.6%	5.1%	2.5%	8.6%	8.6%	4.9%	1.9%	0.2%	6.6%	0.4%	-1.4%	12.2%	0.5%
2019	75.2%	31.2%	2.5%	-1.7%	8.1%	7.3%	8.1%	9.2%	5.0%	4.4%	2.5%	3.7%	4.7%	4.1%
2020	412.9%	18.3%	5.8%	0.3%	85.0%	16.6%	16.4%	12.6%	9.9%	8.3%	7.6%	6.5%	17.7%	6.4%
2021	140.5%	28.7%	6.5%	17.9%	12.4%	8.9%	14.9%	3.1%	8.5%	8.4%	-9.8%	19.9%	-3.7%	7.9%
2022	105.3%	-18.2%	-3.8%	5.7%	7.2%	7.0%	19.0%	14.7%	5.0%	-3.5%	-1.8%	19.6%	4.2%	3.9%
2023	43.5%	26.2%	14.1%	-0.4%	9.8%	6.3%	-5.1%	11.8%	0.3%	-3.2%	-2.6%	0.8%	2.3%	4.6%
2024	8.8%	12.8%	0.6%	9.7%	1.7%	-8.3%	3.3%	2.3%						

RENDIMIENTOS HISTORICOS



ANNUALIZED RETURNS	INCEPTION	LAST 1Y	LAST 3Y	LAST 5Y
QUANTIC MULTIACTIVO	94.2%	18.2%	62.7%	120.2%
S&P 500	11.2%	26.6%	9.7%	15.4%

Rendimientos anualizados recientes:
Desde 2008 (inception), ultimo año (365 días) , 3 y 5 años.
Ultima fecha 31/05/2024

CAPITAL GROWTH MULTIPLES	LAST 1Y	LAST 3Y	LAST 5Y
QUANTIC MULTIACTIVO	1.2x	4.3x	52.1x
S&P 500	1.3x	1.3x	2.0x

Apreciación de capital reciente.
Ultima fecha 31/05/2024

Métricas: Las métricas presentadas se calculan utilizando datos diarios como referencia

Comisiones: Todos los resultados, métricas y backtest incluyen las comisiones de 0.25% por operación y 10% fee mensual sobre incrementos de capital.

Data: El análisis se realizó utilizando datos diarios OHLCV (O: Apertura, H: Máximo, C: Cierre, V: Volumen). Los datos históricos (enero de 2018 - 29 Mayo de 2024) en intervalos diarios fueron descargados de Yahoo Finance

Los resultados de este backtest se basan en datos históricos y pueden no reflejar condiciones futuras del mercado. Se recomienda realizar una evaluación independiente antes de tomar decisiones de inversión.

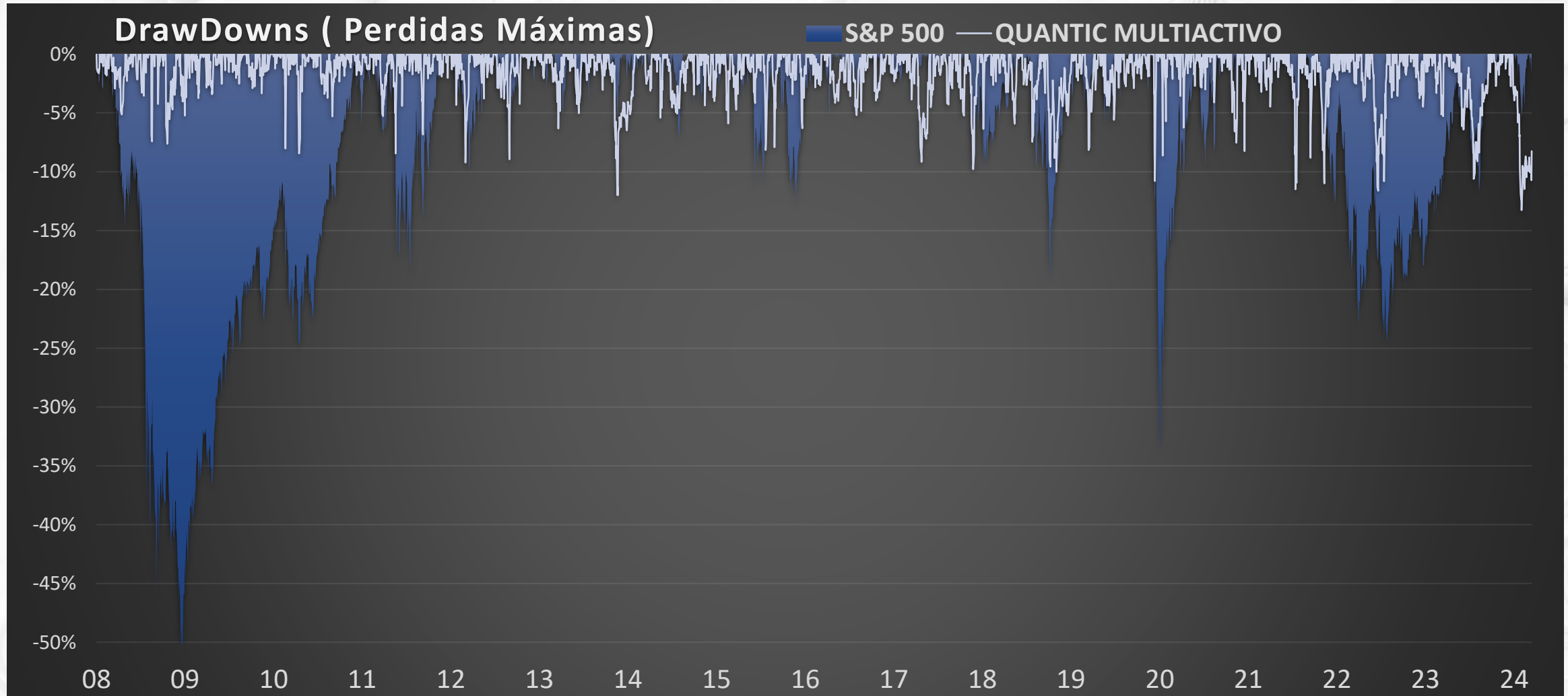
La información proporcionada en este backtest no constituye asesoramiento financiero ni recomendaciones de inversión.



ANALISIS RIESGOS



PERDIDAS MAXIMAS



Las pérdidas máximas se mantienen por debajo del -10% y evitamos periodos prolongados de pérdidas

VOLATILIDAD REALIZADA

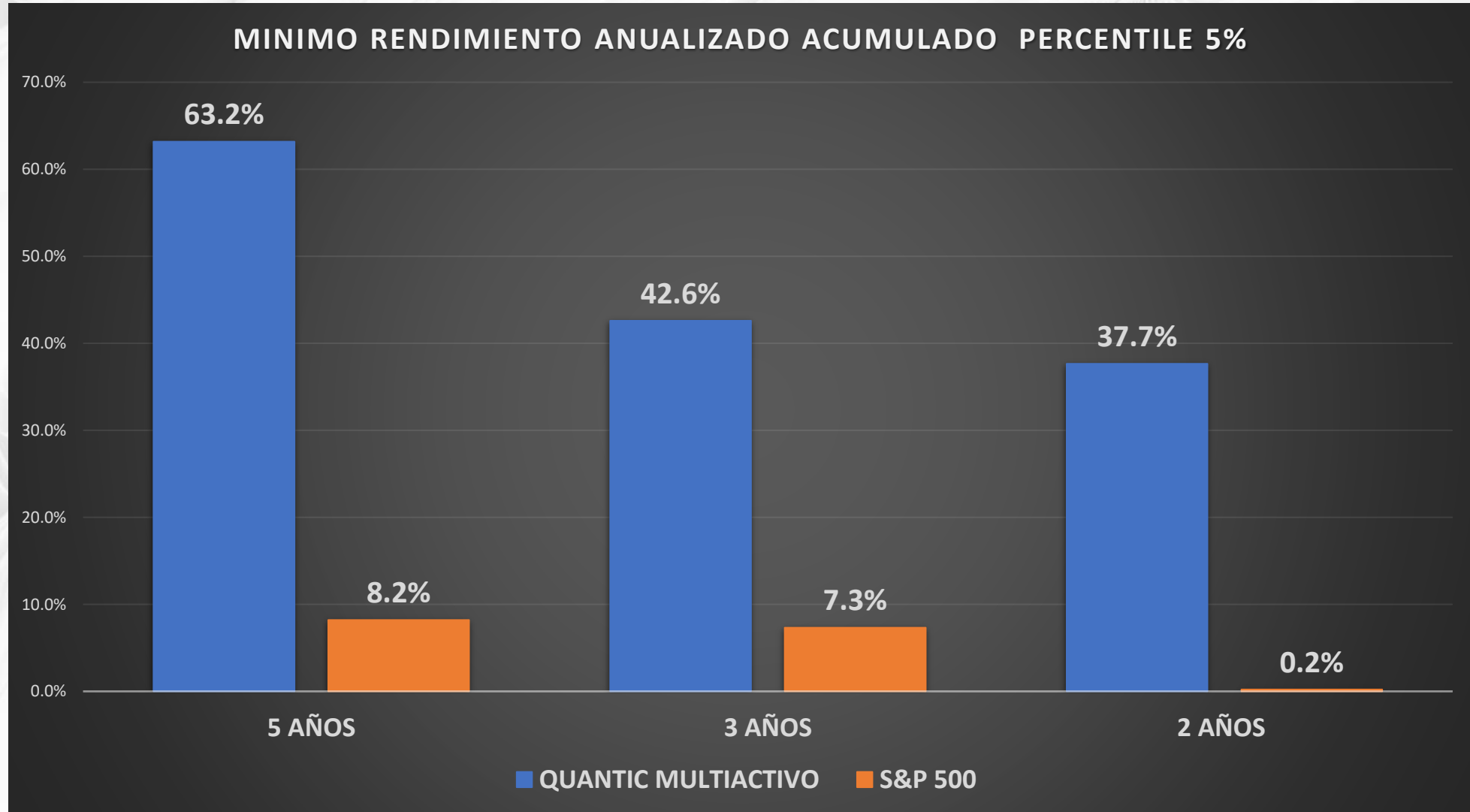


VOLATILIDAD REALIDAD 1 AÑO (365 DIAS)



Conseguimos una volatilidad o riesgo realizado mas constante en torno al objetivo del 20%.

MINIMO RENDIMIENTO ACUMULADO ANUALIZADO



Una manera de interpretar el grafico : el 95% de todos los periodos posibles de 2 años, han tenido un rendimiento anualizado de al menos un **37.7% vs 0.2% del S&P500**