

Anattea FI

Nº Registro CNMV: 5.244

Informe Trimestral del Primer Trimestre del 2022**Gestora:** Anattea Gestión SGIIC, S.A.**Depositorio:** Bankinter, S.A.**Auditor:** Capital Auditors and Consultants, S.L.**Grupo Gestora:****Grupo Depositorio:** Bankinter S.A.**Rating Depositorio:** MOODYS Baa2

Fondo por compartimentos [Compartimento: Anattea Kunié Quant]

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en, C/ Orense, 25, 6º A, Madrid 28020 910270640, o mediante correo electrónico en info@anattea.com, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en <https://anattea.com>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con las IIC gestionadas en:

Dirección: C/ Orense, 25, 6º A, Madrid 28020 910270640**Correo electrónico:** info@anattea.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN COMPARTIMENTO

Anattea Kunié Quant

Fecha de registro: 16/02/18

1. Política de inversión y divisa de denominación
Categoría

Tipo de Fondo: Otros
Vocación Inversora: Retorno Absoluto
Perfil de Riesgo: Nivel Riesgo 4

Descripción general

El objetivo del fondo es obtener rentabilidades positivas en cualquier entorno de mercado con un objetivo de volatilidad inferior al 10%

Los gestores utilizan modelos de inversión cuantitativa basados en algoritmos, los cuales operan cada uno en un grupo de activos definido.

Se invierte entre un 0%-100% del patrimonio en IIC financieras. Se podrá invertir entre el 0%-100% de la exposición total en renta variable y/o renta fija, no existe predeterminación en cuanto a mercados, emisores, países, rating, duración capitalización, sector ni divisa, no obstante, en renta variable se invertirá mayoritariamente en mercados EU y EEUU.

La exposición a riesgo de mercado por uso de instrumentos derivados se calculará por la metodología de VaR absoluto. Se fija un VaR de 19,6% a 12 meses, lo que supone una pérdida máxima estimada de un 19,6% en el plazo de 1 año, con un 95% de confianza. El límite de pérdida máxima será del 1,5% diaria con un nivel de confianza de 99%. El grado de apalancamiento puede oscilar entre 0%-500%, situándose normalmente en un 400%. La exposición a riesgo divisa oscilará entre 0%-100%.

Operativa en instrumentos derivados

Se han realizado operaciones en instrumentos derivados, concretamente futuros en materias primas, índices y divisas.

La divisa en denominación es el euro.

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es Var Absoluto

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es Var Absoluto

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación

EUR

2. Datos económicos
2.1. Datos generales.

	Período actual	Período anterior
Nº de participaciones	28.922	28.947
Nº de partícipes	72	77
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00

Inversión mínima (EUR)	5.000,00
------------------------	----------

Fecha	Patrimonio fin de período (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Primer Trimestre 2022	2.800	96,8153
2021	2.983	103,0424
2020	2.556	98,0805
2019	2.290	94,4195

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
Período			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
0,33	0,00	0,33	0,33	0,00	0,33	Mixta	Al fondo

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Período	Acumulada	
0,02	0,02	Patrimonio

	Período actual	Período anterior	Año actual	Año 2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,56	0,00	0,45
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

2.2. Comportamiento

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado año 2022	Trimestral				Anual			
		Trim MAR 2022	Trim DIC 2021	Trim SEP 2021	Trim JUN 2021	Año 2021	Año 2020	Año 2019	Año 2017
Rentabilidad IIC	-6,04	-6,04	-0,12	0,60	2,00	5,06	3,88	0,38	
Rentabilidad índice referencia									
Correlación									
Desviación respecto al índice									

Rentabilidades extremas ⁽ⁱ⁾	Trimestre actual		Últimos año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,93	03/02/2022	-0,93	03/02/2022	-3,27	12/03/2020
Rentabilidad máxima (%)	1,01	24/02/2022	1,01	24/02/2022	1,74	13/03/2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es Diaria

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado año 2022	Trimestral				Anual			
		Trim MAR 2022	Trim DIC 2021	Trim SEP 2021	Trim JUN 2021	Año 2021	Año 2020	Año 2019	Año 2017
Volatilidad ⁽ⁱⁱ⁾ de:									
Valor liquidativo	6,49	6,49	4,52	3,62	2,59	3,78	5,63	4,16	
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año	0,78	0,78	0,27	0,29	0,13	0,25	0,89	0,24	
Mini SP500	21,14	21,14	13,68	11,02	10,98	12,88	12,27	34,08	
VaR histórico del valor liquidativo ⁽ⁱⁱⁱ⁾	2,68	2,68	-2,53	-2,53	-2,53	-2,53	-2,53	-2,53	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

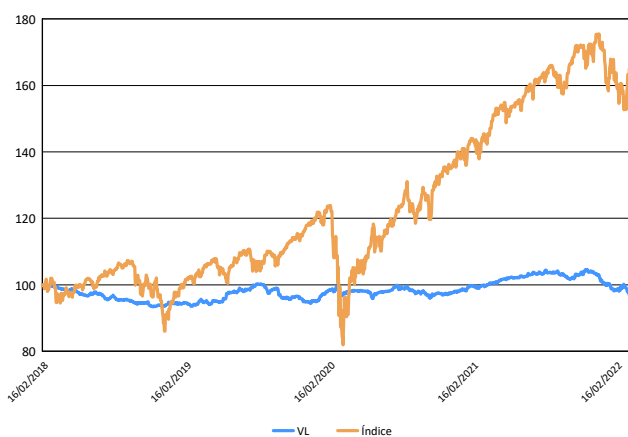
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. EL dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acumulado año 2022	Trimestral				Anual			
	Trim MAR 2022	Trim DIC 2021	Trim SEP 2021	Trim JUN 2021	Año 2021	Año 2020	Año 2019	Año 2017
0,37	0,37	0,41	0,38	0,38	1,54	1,56	1,60	

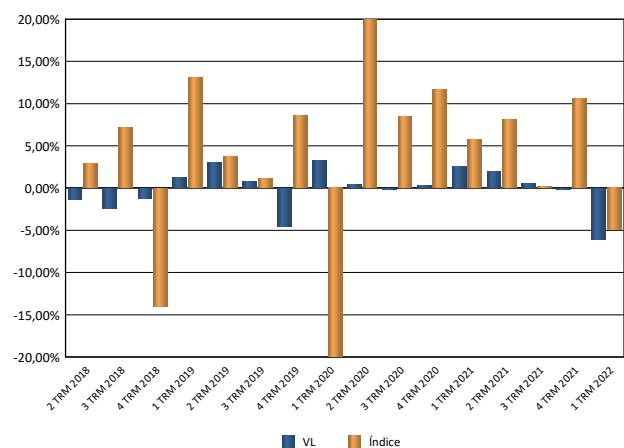
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del Valor Liquidativo de los Últimos 5 años



Índice: Mini SP500

Rentabilidad Trimestral de los Últimos 3 años



B) Comparativa

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario a corto plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
IIC de gestión Pasiva (1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.905	75	-6,04
Global	4.244	119	-1,95
Total fondos	7.149	193	-3,61

* Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el período.

2.3. Distribución del patrimonio al cierre del período (Importe en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.135	76,26	2.106	70,61
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	2.135	76,23	2.106	70,61
* Intereses de la cartera de inversión	1	0,03	0	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	519	18,53	745	24,98
(+/-) RESTO	146	5,21	132	4,41
TOTAL PATRIMONIO	2.800	100,00%	2.983	100,00%

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informaran a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.983	3.168	2.983	
(+/-) Suscripciones/reembolsos (neto)	-0,07	-5,94	-0,07	-98,91
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Rendimientos netos	-6,23	-0,33	-6,23	1.782,63
(+) Rendimientos de gestión	-5,91	0,17	-5,91	-3.343,01
+ Intereses	0,02	0,05	0,02	-61,42
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Resultados en renta fija (realizada o no)	1,50	0,61	1,50	140,75
(+/-) Resultados en renta variable (realizada o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Resultados en depósitos (realizada o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Resultados en derivados (realizada o no)	-7,72	-1,55	-7,72	390,16
(+/-) Resultados en IIC (realizada o no)	-0,04	0,53	-0,04	-106,99
(+/-) Otros resultados	0,33	0,53	0,33	-38,01
(+/-) Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,43	-0,50	-0,43	-16,56
- Comisión de gestión	-0,33	-0,31	-0,33	4,89
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-4,09
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,03	-0,02	-55,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,02	0,00	-76,26
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,12	-0,06	-55,03
(+) Ingresos	0,11	0,00	0,11	10.400.266,67
+ Comisiones de descuentos a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,11	0,00	0,11	10.400.266,67
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de EUR)	2.800	2.983	2.800	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre patrimonio, al cierre del período

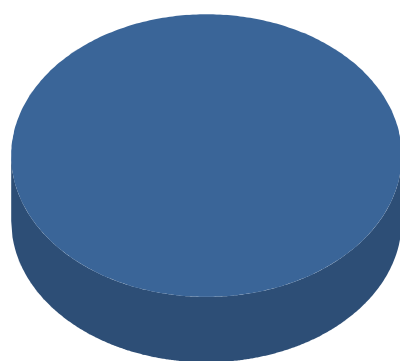
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Bonos Tesoro Americano 0,13 2022-10-31	USD	808	28,87	790	26,50
Bonos Tesoro Americano 0,13 2023-01-31	USD	0	0,00	88	2,94
Bonos Tesoro Americano 0,13 2023-02-28	USD	0	0,00	88	2,94
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		808	28,87	966	32,38
Bonos Tesoro Americano 0,13 2022-06-30	USD	722	25,80	703	23,58
Bonos Tesoro Americano 0,13 2022-11-30	USD	90	3,20	88	2,94
Bonos Tesoro Americano 0,13 2022-12-31	USD	90	3,20	88	2,94
Bonos Tesoro Americano 0,13 2023-01-31	USD	89	3,19	0	0,00
Bonos Tesoro Americano 0,13 2023-02-28	USD	89	3,18	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.080	38,57	879	29,46
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA EXTERIOR		1.888	67,44	1.845	61,84
TOTAL RENTA FIJA EXTERIOR		1.888	67,44	1.845	61,84
IIC iShares \$ TIPS UCITS ETF USD (Acc) (EUR) ITP	EUR	250	8,92	251	8,41
TOTAL IICs EXTERIOR		250	8,92	251	8,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.138	76,36	2.096	70,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.138	76,36	2.096	70,25

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso

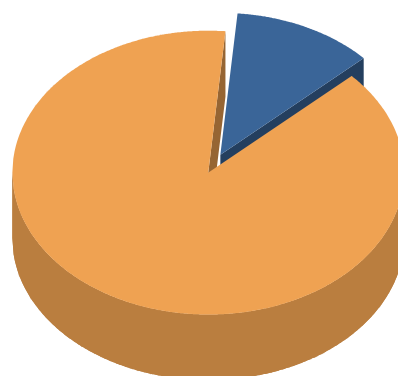
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2. Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total

Distribución Geográfica	Distribución por Tipo de Activo
-------------------------	---------------------------------



■ Cartera Exterior



■ IICs
■ Renta Fija

3.3. Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas la cierre del período (importe en miles de EUR)

Descripción del Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EUR/USD	Futuros comprados	2.116	Inversión
JPYUSD	Futuros comprados	242	Inversión
US INDEX	Futuros comprados	268	Inversión
EUR/USD	Futuros vendidos	311	Inversión
AUDUSD	Futuros vendidos	198	Inversión
CAD USD	Futuros vendidos	212	Inversión
MPUSD	Futuros vendidos	127	Inversión
GBP/USD	Futuros vendidos	222	Inversión
CHFUSD	Futuros vendidos	244	Inversión
Total Subyacente Tipo Cambio		3.941	
US91282CAK71	Futuros comprados	1.083	Inversión
US912810SQ22	Futuros comprados	279	Inversión
US91282CBH34	Futuros comprados	530	Inversión
GMR	Futuros vendidos	77	Inversión
COT	Futuros vendidos	54	Inversión
COB	Futuros vendidos	102	Inversión
SP500	Futuros comprados	226	Inversión
ORO	Futuros comprados	347	Inversión
CCD	Futuros vendidos	44	Inversión
PET	Futuros vendidos	45	Inversión
PTO	Futuros vendidos	44	Inversión
Total Subyacente Otros		2.833	
TOTAL OBLIGACIONES		6.773	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5 % del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

- a. El fondo al finalizar el 1er Trimestre de 2022 tiene una participación significativa del 28,08%
- h. Se ha registrado una suscripción de una operación vinculada que corresponde a un 3,57% del patrimonio a cierre de trimestre

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

SIN ADVERTENCIAS.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Cerramos primer trimestre de 2022 con las siguientes rentabilidades en los principales índices: SP500 -4.95%, Ibex35 -3.08%, Dax alemán -9.25%, y Eurostoxx50 -9.21%.

En cuanto a la renta fija el futuro de las notas a 10 años USA cae -7.35% y el Bund alemán -7.42%. El índice dólar se ha apreciado +2.89%.

Por último, el índice de materias primas DJ Commodity ha subido +24.06%. El petróleo WTI ha subido +33.33% y el oro un +6.60%.

Cerramos el primer trimestre del año con todos los mercados revueltos, debilidad en la renta variable, debilidad en la renta fija y fortaleza en el dólar y las materias primas. El escenario ha cambiado radicalmente con respecto a 2021. Cuando la mayor pandemia desde hace un siglo parece que empieza a remitir comienza una guerra en Europa con la invasión de Rusia por parte de Ucrania y con todas las consecuencias que esto tiene para la oferta de materias primas dado que ambos países son netos exportadores de éstas, y Europa tiene una alta dependencia.

Cuando la cadena de suministro después de la rotura por el covid se estaba recuperando, se produce este desastre geopolítico que vuelve a producir un shock de oferta en diversas materias primas (energía, granos, metales industriales) disparando los precios y con ello la inflación, dejando nulo margen de maniobra a los bancos centrales como ya comentamos en el último informe.

Parece inevitable la estanflación, crecimiento cero o negativo con inflación alta. Esto ha desatado una fuerte subida en las rentabilidades de los bonos en previsible anticipación de las subidas de tipos que tendrán que ejecutar los bancos centrales para combatir una inflación en niveles no vistos en los últimos 30 años.

Estamos ante una tormenta perfecta, países sobre endeudados con tipos al alza es el detonante perfecto para provocar una profunda recesión económica. Así lo está descontando la curva de tipos USA al invertirse la de 10 y 2 años, es decir, se paga más rentabilidad por un bono a 2 años que por uno a 10 años, algo que no tiene sentido sino es porque se espera un desplome en el crecimiento económico.

No se ve solución fácil en el corto plazo, los bancos centrales tienen poco o ningún margen de maniobra y si se drena la liquidez del mercado la consecuencia va a ser un desplome en los precios de los activos de riesgo. Inflación al alza, estrechamiento de márgenes en los beneficios empresariales, deuda más cara, sin duda una situación muy complicada a medio plazo que por otro lado traerá seguramente buenas oportunidades de inversión.

Kunié Quant se encuentra muy diversificado para tener la volatilidad controlada en los niveles deseados y aunque los retornos pueden ser negativos en el corto plazo a largo plazo esperamos volver a los niveles de rentabilidad/riesgo que hemos mantenido durante los últimos años.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el primer trimestre de 2022 no se ha modificado la política de inversión de Kunié Quant.

c) Índice de referencia.

A pesar de que el compartimento no tiene benchmark, Kunié Quant usa como referencia el índice SP500 para comparar y analizar su rendimiento y su funcionamiento como fondo de diversificador de retorno absoluto. El índice SP500 ha experimentado una caída de -4.95% con una volatilidad a 12m del 14% lo que supone un ratio rentabilidad/riesgo anualizado negativo.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El fondo Kunié Quant termina el trimestre con una rentabilidad del -6.04% y una volatilidad a 12 meses del 5.23% lo que supone un ratio rentabilidad/riesgo anualizado negativo.

Durante el primer trimestre 2022 el número de partícipes del fondo Anattea Kunié Quant ha descendido en 5 partícipes hasta un total de 72 y el patrimonio del fondo se sitúa en un total de 2.799.254,91 euros, un descenso de 182.966,04 euros en el trimestre.

Los costes del fondo en el primer trimestre del año 2022 ascienden a un 0.37% del patrimonio medio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Durante el primer trimestre de 2022 la rentabilidad de los tres fondos de Anattea Gestión ha sido: Kunié Quant un -6.04%, Kutema -1.79% y Mayak un -2.75%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La gran diversificación en espacio temporal, estrategias y tipos de activos de Kunié Quant hacen que la cartera sea muy dinámica y con continuos cambios que pueden producirse también por un ajuste de la volatilidad para ajustar la cartera a la volatilidad actual del mercado.

El indicador que rige el programa de medio plazo continúa en modo "risk-off" desde mayo de 2021 por lo que se pasó a posiciones largas en deuda gubernamental USA de diferentes tramos, así como posiciones cortas en materias primas dependientes del ciclo junto con largos en el dólar frente a las principales divisas.

Durante el primer trimestre del año no ha habido cambios en estructurales en la cartera del fondo.

En el primer trimestre de 2022 ha destacado la rentabilidad de las estrategias sobre el oro (+0.71%), índice dólar (+0.26%) y libra esterlina (+0.23%). En el lado negativo tenemos las estrategias sobre los futuros de las notas a 2 años USA (-1.04%), sobre los futuros de las notas a 5 años USA (-0.93%) y los futuros del bono a 30 años USA (-0.75%).

En cuanto a la rentabilidad por familia destacan las estrategias de metales (+0.46%) y carnes (+0.03%) y en el lado negativo tenemos a las estrategias sobre la renta fija (-3.01%), granos (-0.79%) y perecederos (-0.77%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No se realizan operativas de préstamos de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Los programas de corto, medio plazo y largo plazo basan su operativa en el mercado de futuros lo que nos permite tener una cartera con una diversificación efectiva que nos permite mantener la volatilidad del fondo en los valores objetivo que tenemos.

En concreto Kunié Quant invierte en futuros sobre renta variable, energía, metales, granos, carnes, bonos, perecederos y divisas.

d) Otra información sobre inversiones.

Queremos destacar la nula correlación entre los diferentes programas que componen el fondo lo que nos permite tener una volatilidad constante a pesar de los aumentos de volatilidad que pueda haber en los mercados.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No hay un objetivo concreto de rentabilidad, siendo nuestro objetivo la consecución de rentabilidad en cualquier escenario de mercado con una volatilidad controlada.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Desde el punto de vista del riesgo asumido por el fondo, KUNIE QUANT Fi sigue la metodología de riesgos de VaR*(absoluto) diario de Montecarlo con un nivel de confianza del 99%. En el semestre su VaR máximo fue del 0.91%, mientras que el mínimo se situó en el 0.59%, siendo el VaR medio del semestre de 0.75%.

Por otro lado, el grado de apalancamiento a final de dicho periodo fue del 242,96%.

*VaR Diario de Montecarlo: Indica la máxima pérdida esperada, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 día.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Respecto a la Política de Ejercicio del Derecho de Voto, la Gestora no tiene bajo gestión ninguna IIC que tenga participación en sociedades españolas con participación superior al 1 % del capital social con más de un año de antigüedad por lo que la Gestora no ha ejercido el derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales de dichas sociedades.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

SIN ADVERTENCIAS

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica en Kunié Quant

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

En estos momentos el fondo no tiene ningún coste asociado al servicio de análisis.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica en Kunie Quant

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Desde Anattea sabemos que intentar predecir el futuro es algo que no está a nuestro alcance, por eso invertimos de manera exclusivamente cuantitativa, haciendo hincapié en el control del riesgo mediante el tamaño de la posición y la diversificación eficiente para tener la volatilidad de los fondos controlada en los niveles previstos.

En Kunie Quant FI, esperamos seguir controlando la volatilidad del fondo dentro de los niveles actuales a pesar de la alta volatilidad del mercado y al contexto, así como manteniendo una baja correlación con los mercados de renta variable, todo ello con el objetivo de maximizar la relación riesgo-rentabilidad del fondo.

10. Información sobre la política de remuneración

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)