

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del fondo será obtener rentabilidades anuales en el entorno de los tipos de interés a corto plazo. A título meramente informativo el índice de referencia del fondo es el EONIA (Euro Overnight Index Average).

Invertirá principalmente en instrumentos del mercado monetario emitidos por emisores tanto del área euro como del resto de países de la OCDE, entre ellos operaciones con pacto de recompra, pagarés, depósitos a la vista a corto plazo en entidades de crédito, etc. La duración media de la cartera será inferior o igual a 6 meses, con un vencimiento medio de la cartera igual o inferior a 12 meses. El objetivo del fondo mantener una elevada calificación crediticia, con rating mínimo a corto plazo de A2 y en deuda soberana con rating mínimo de BBB-.

Ausencia de exposición total a renta variable, riesgo divisa, materias primas y deuda subordinada.

Datos económicos (Diciembre 2023)

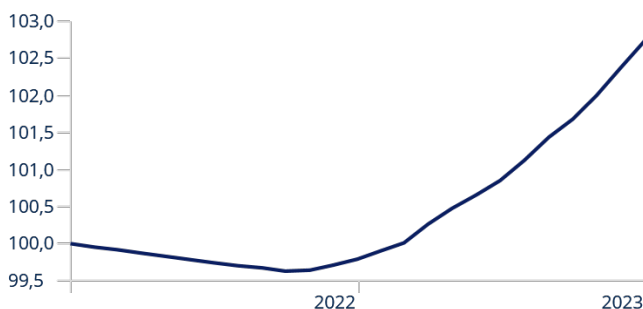
| | |
|-----------------------------------|----------------|
| Patrimonio actual | 103.940.692,00 |
| Valor liquidativo a cierre de mes | 12,19 |
| *Comisión de gestión | 0,32 |
| Comisión de depósito | 0,06 |
| Comisión de éxito | |
| Comisión de reembolso | 0,00 |
| Fecha de inicio | 05/10/2005 |
| ISIN | ES0111166031 |
| Depositario | Bankinter S.A. |

Rentabilidades mensuales

| | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Año |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2023 | 0,12 | 0,10 | 0,26 | 0,21 | 0,18 | 0,19 | 0,27 | 0,31 | 0,24 | 0,32 | 0,36 | 0,36 | 2,96 |
| 2022 | -0,05 | -0,03 | -0,05 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,03 | -0,05 | 0,01 | 0,07 | 0,08 | -0,21 |
| 2021 | -0,04 | -0,02 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,03 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,05 | -0,05 | -0,47 |
| 2020 | -0,02 | -0,03 | -0,03 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,44 |
| 2019 | -0,02 | -0,03 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,02 | -0,04 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,39 |

Evolución del fondo

Time Period: 01/01/2022 to 31/12/2023



atl Capital Corto Plazo A FI

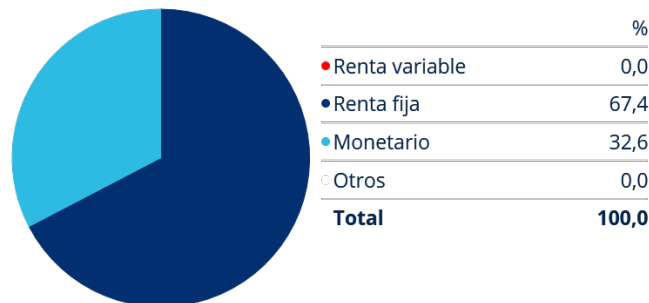
Comentario de gestión

Atl Capital Corto Plazo FI obtuvo, durante el mes de diciembre, una rentabilidad de 0,36%, siendo la del 2023 un 2,96%.

Tras la última reunión del Banco Central Europeo, podemos asegurar con certeza que hemos visto ya los máximos en los tipos de intervención por parte del BCE. No solo la inflación ha mejorado en los últimos meses, sino que el endurecimiento de las condiciones crediticias está empezando a hacer mella en el volumen de crédito.

Desde el punto de vista de gestión seguimos con la política de comprar bonos de alta calidad crediticia a corto plazo, con un vencimiento máximo de 18 meses. En las últimas semanas hemos aumentado ligeramente la duración, a fin de asegurarnos una rentabilidad a más plazo. Este factor ha propiciado que las expectativas de rentabilidad bruta para el año que viene superen ya el 3,9%.

Distribución de activos



Datos estadísticos

| | |
|------------------------------|-------|
| Porcentaje de meses alcistas | 25,00 |
| Porcentaje de meses bajistas | 75,00 |
| Mayor rentabilidad mensual | 0,36 |
| Peor rentabilidad mensual | -0,05 |
| Mejor trimestre | 1,05 |
| Peor trimestre | -0,14 |
| Máxima caída | -1,66 |
| Volatilidad | 0,41 |