

atl Capital

Corto Plazo FI

“Seguridad y tranquilidad con
la visión en el horizonte”



- 01.** Situación actual de los activos monetarios
- 02.** Características
- 03.** ¿En qué invierte el fondo?
- 04.** Proceso de selección de emisiones

A lo largo de las últimas semanas se ha visto una fuerte demanda en las letras del Tesoro español. Esto se debe a **que las subidas de tipos por parte del BCE** han acabado con las rentabilidades negativas de este tipo de activos, pudiéndose encontrar ahora **rentabilidades atractivas** que no se veían desde hace años.

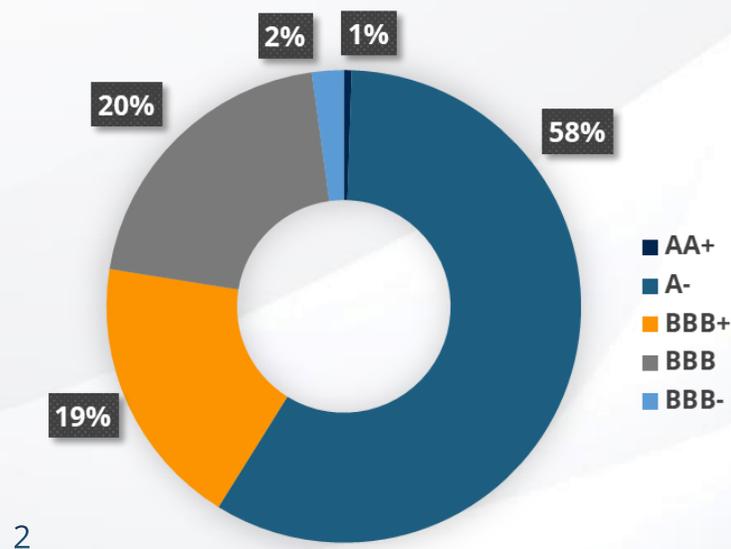
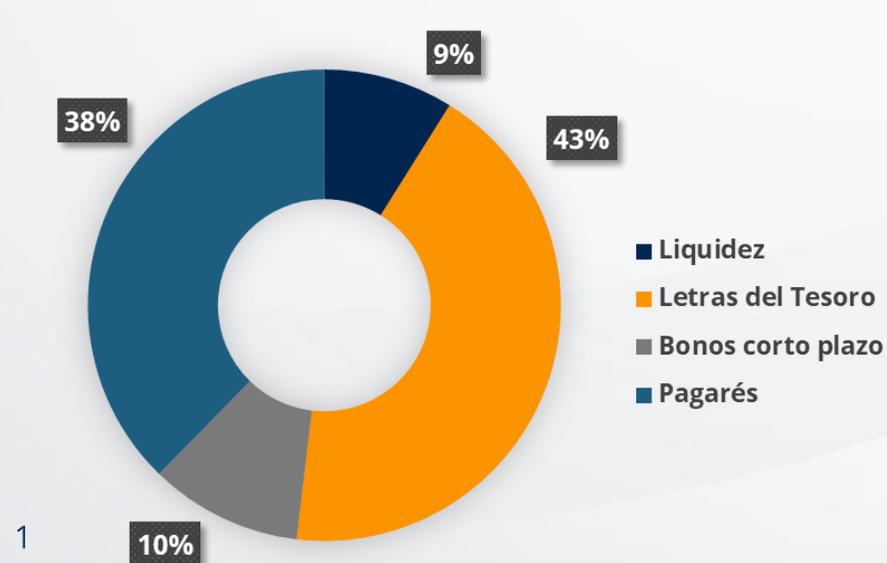


Todo ello ha puesto en el punto de mira esta clase de activos. Sin embargo, dentro de los activos monetarios, podemos encontrar otros con rentabilidades más atractivas. Hablamos de los **fondos monetarios**, cuyas carteras están formadas por estos mismos activos, así como por bonos a corto plazo y pagarés.

- Fondo **monetario** con una **TIR bruta** aproximada **del 3%** actualmente.
- Cartera compuesta tanto por **letras del Tesoro** como por **pagarés y bonos de corto plazo** de empresas con alta calidad crediticia. El fondo no puede tener una duración superior a 6 meses.
- La principal ventaja del fondo frente a las letras del Tesoro y otros productos es la **diversificación**, invirtiendo en distintos tipos de activos que aportan una mayor rentabilidad con un riesgo muy bajo.
- Otra ventaja del fondo es la **liquidez inmediata** de la que dispone y la **adaptación de la cartera**, ya que tener vencimientos tan cortos te permite adaptarte a los movimientos de tipos que se produzcan en el futuro y así poder generar rentabilidades más atractivas.
- Son **más atractivos fiscalmente** respecto a letras y otro tipo de productos. El fondo ofrece dos claras ventajas:
 - Solo **pagará impuestos cuando venda sus participaciones** en el fondo, frente al inversor en letras que deberá incluir en su declaración anual de IRPF esa ganancia percibida. Por tanto, **el partícipe decide en qué año saca a flote esa plusvalía**.
 - Además, el régimen de **traspasos** que poseen los fondos permite beneficiarse de los **efectos del interés compuesto**, al tener la posibilidad de disponer de más cantidad invertida durante más años, y que esa cantidad, a su vez, genere más beneficios.

3. ¿En qué invierte el fondo?

- El fondo invierte actualmente en una cartera **diversificada de letras del Tesoro español** no superiores a 1 año, **pagarés y bonos de corto plazo** de empresas con alta calidad crediticia.
- El rating medio del fondo es de **A en la escala de largo plazo y A2 en la de corto plazo**.
- La práctica totalidad del fondo está invertido en **Europa**, con predominio de España dentro de la cartera.
- A continuación mostramos la **distribución actual por tipo de activo**¹ del fondo, la cual se mantendrá en proporciones similares, así como la **distribución por rating**² de los activos en los que invierte el fondo.



Condiciones económicas
atl Capital Corto Plazo A FI:

- Comisión de gestión: 0,32%
- Comisión de depósito: 0,06%

3. ¿En qué invierte el fondo?

Principales emisores

Estos son algunos de los **principales emisores del fondo**:





Equipo gestor altamente cualificado y acreditado, con una experiencia media superior a 20 años



Nuestra misión es seleccionar emisores **minimizando problemas** de liquidez y de solvencia



Monitorización continua de la evolución de crédito

Disclaimer

Este documento se ha elaborado con carácter meramente informativo, de fuentes que se consideran fiables. Ninguna de las entidades del Grupo atl Capital (ATL 12 CAPITAL PATRIMONIO SL, ATL 12 CAPITAL INVERSIONES, A.V. S.A. y ATL 12 CAPITAL GESTIÓN SGIIC, S.A.) concede garantía respecto a la exactitud, actualización o exhaustividad de la información, ni asume responsabilidad alguna en relación a este documento, incluyendo cualquier manifestación o garantía expresa o implícita respecto a las afirmaciones, recomendaciones, errores u omisiones incluidas en el mismo, o cualesquiera otras que pudieran derivarse de esta información.



Valencia

Pérez Pujol, nº4 3º. 46002 Valencia
Tel: 96 351 44 25 Fax: 96 351 44 53



Madrid

Montalbán, nº9. 28014 Madrid
Tel: 91 360 58 00 Fax: 91 531 40 33



Zaragoza

Plaza Aragón nº10, 3º oficina 1 - 50004
Tel: 976 20 76 70 Fax: 976 20 76 71