

Objetivo de inversión

Fondo de renta variable internacional. Invierte mas del 75%, directa o indirectamente a través de IIC, en renta variable de emisores de países OCDE, sin restricción en cuanto a capitalización. El resto estará invertido en renta fija pública y privada de países OCDE sin descartar emergentes (máximo un 33%).

También podrá invertir en depósitos y activos del mercado monetario. Podrá tener riesgo divisa y usar derivados tanto como cobertura como inversión.

Datos económicos (Enero 2024)

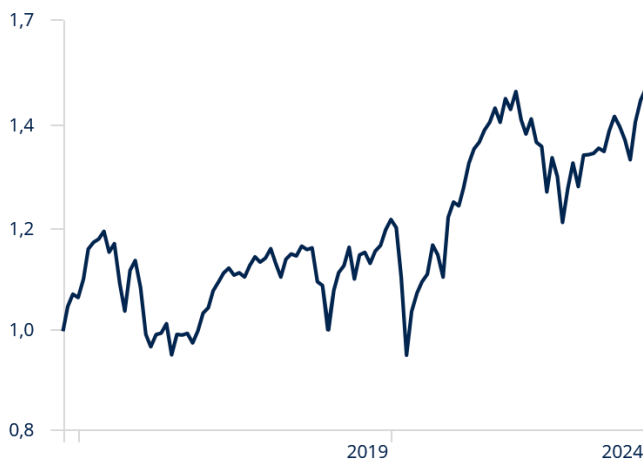
Patrimonio actual	27.993.446,00
Valor liquidativo a cierre de mes	15,37
Comisión de gestión	1,35
Comisión de éxito	9,00
Comisión de reembolso	0,00
Fecha de inicio	03/10/2014
ISIN	ES0111128007

Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2024	2,05												
2023	5,66	0,07	0,24	0,90	-0,56	3,64	2,57	-1,78	-2,24	-3,44	6,79	3,89	16,26
2022	-4,82	-2,42	2,67	-3,99	-0,72	-7,65	6,17	-3,26	-7,75	6,22	4,53	-4,04	-15,28

Comportamiento histórico

Time Period: 04/10/2014 to 31/01/2024



—Atl Capital Cartera Renta Variable A FI

Comentario de gestión

Enero finaliza en positivo para los mercados. Los datos de indicadores adelantados como los PMIs de servicios y manufacturas mejoran previsiones y apuntan a una aceleración de la economía. Destaca EE. UU, donde además los datos de empleo continúan siendo robustos, con las peticiones de subsidio de desempleo en mínimos.

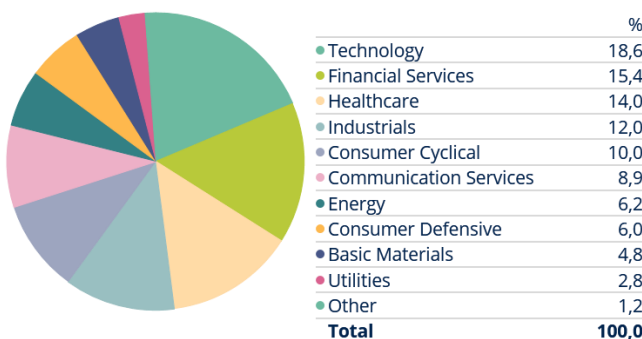
Por su parte, los bancos centrales mantienen inalterados los tipos de interés y continúan pendientes de los datos, alejando las primeras bajadas al segundo trimestre del año y dejando las expectativas del mercado en cinco recortes para este 2024. En cuanto a los beneficios empresariales del último trimestre de 2023, están siendo en general positivos, destacando la parte americana. Las expectativas de cara al 2024 sin embargo se han revisado ligeramente a la baja.

En este entorno, el fondo se revalorizaba un 2.05%

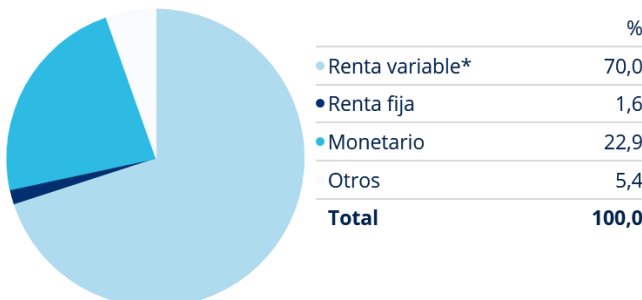
Principales posiciones

	Peso en cartera %
iShares Dev Wld Idx (IE) Instl Acc EUR H	12,85
JPM Global Rsrch Enh Eq ESG ETF USD Acc	8,23
JPM Europe Rsrch Enh Eq ESG ETF EUR Acc	8,20
GQG Partners Global Equity I USD Acc	5,50
Xtrackers Stoxx Europe 600 ETF 1C	5,31
iShares MSCI World EUR Hedged ETF Acc	5,00
Future on Stoxx Europe 600	4,56
Seilern World Growth USD U I	4,17
Cobas Internacional B FI	3,77
Magallanes European Equity P FI	3,54

Distribución sectorial



Distribución de activos



* La exposición neta, con el efecto de los derivados, es del 96%