

Objetivo de inversión

Fondo de Renta Fija a largo plazo que tendrá un 100% de exposición a renta fija, tanto de forma directa como indirecta, a través de la inversión en otras IICs. Invertirá tanto en activos de Gobiernos como de instituciones privadas de países OCDE. La exposición a emergentes podrá llegar hasta el 20%. La duración media de la cartera de renta fija oscilará entre 0-7 años.

Al menos un 60% de la cartera de renta fija tendrá, como mínimo, mediana calidad crediticia (rating igual o superior a BBB-) pudiendo invertir hasta un 40% del patrimonio en activos con baja calidad crediticia. La exposición del fondo a riesgo divisa podrá oscilar entre el 0% y el 30%.

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice 20% Citi WGBI All Maturities EUR, 80% Citi EuroBIG 3 - 5 Year.

Datos económicos (Diciembre 2023)

Patrimonio actual	12.394.173,00
Valor liquidativo a cierre de mes	12,48
Comisión de gestión	0,90
Comisión de depósito	0,10
Comisión de éxito	
Fecha de inicio	21/02/2009
ISIN	ES0111168003
Depositario	Bankinter S.A.

Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2023	1,65	-1,30	0,78	0,30	-0,22	-0,18	0,81	-0,27	-0,89	-0,41	2,41	2,54	5,24
2022	-1,11	-1,54	-0,72	-1,88	-0,42	-2,69	2,13	-1,85	-3,26	0,04	2,23	-0,79	-9,57
2021	-0,19	-0,48	0,00	0,06	0,10	0,12	0,30	0,12	-0,53	-0,29	-0,36	0,20	-0,94
2020	0,37	-0,24	-4,10	1,48	0,73	0,71	0,53	0,14	-0,17	-0,05	1,15	0,27	0,72

Evolución del fondo

Time Period: 22/02/2009 to 31/12/2023



atl Capital Renta Fija A FI

Comentario de gestión

Atl Capital Renta Fija FI obtuvo, durante el mes de diciembre, una rentabilidad del 2,53%, siendo la del 2023 un 5,24%.

Diciembre ha cerrado con rentabilidades claramente positivas. El factor fundamental para este buen comportamiento lo tenemos en el cambio de mensaje de los bancos centrales, que ya abiertamente hablan de bajadas de tipos para el primer semestre del 2024. Los mercados se han tomado muy en serio estas palabras y auguran caídas de más de 150 puntos básicos en los tipos de intervención para los próximos doce meses.

Los mercados de crédito se han unido a la fiesta y los diferenciales de crédito cierran en los niveles mínimos del año, completando así un final de año espectacular.

Principales posiciones

	Peso en cartera %
Amundi ETF Govt Bd Euro Broad IG 3-5	14,94
Futuro:bon Us Treasury 4,875% 31/10/2030	11,98
Mutuafondo L FI	7,99
Futuro:bon Us Treasury 4% 15/12/2025	7,44
iShares JP Morgan \$ EM Bond EURH ETF Dis	4,61
Algebris Financial Credit I EUR Acc	4,12
Volkswagen International Finance N.V. 0.259%	4,02
Principal Finisterre Unc EMFI N HA€€	3,97
Amundi IS JP Morgan GBI Gbl Gvs ETFDR€H	3,57
JPMorgan Chase & Co. 1.937%	3,23

Datos estadísticos

Porcentaje de meses alcistas	50,00
Porcentaje de meses bajistas	50,00
Mayor rentabilidad mensual	2,54
Peor rentabilidad mensual	-4,10
Mejor trimestre	4,57
Peor trimestre	-4,92
Máxima caída	-11,74
Volatilidad	4,54