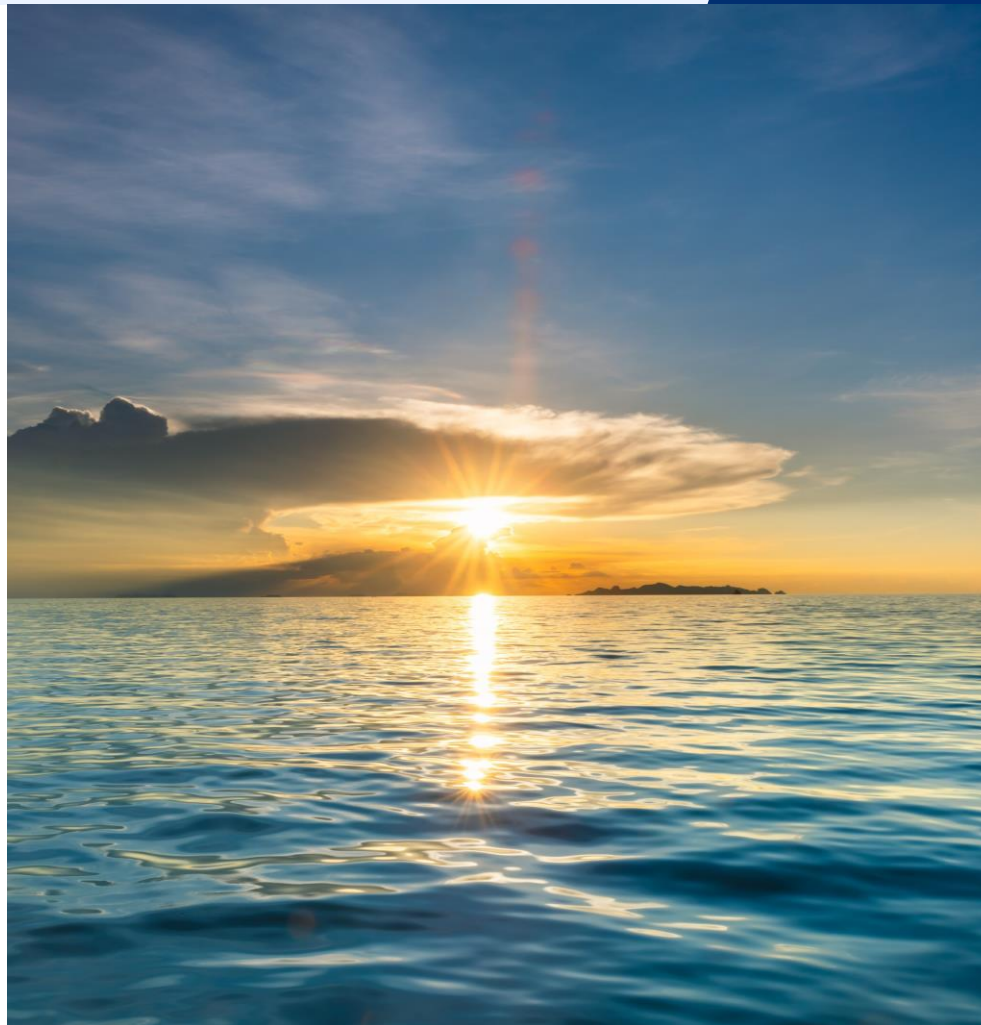




ATL CAPITAL RENTA FIJA 2027



ÍNDICE

Contenido de la presentación



- 01** OBJETIVOS DEL FONDO
- 02** ¿POR QUÉ ES UN BUEN MOMENTO PARA INVERTIR EN RENTA FIJA?
- 03** ¿EN QUÉ INVIERTE EL FONDO?
- Principales emisores
- 04** ¿A QUIÉN VA DIRIGIDO ESTE FONDO?
- 05** CARACTERÍSTICAS

1. OBJETIVOS DEL FONDO



- Beneficiarse del aumento de los diferenciales de crédito que, debido a la situación actual de mercado, ofrecen **rentabilidades atractivas** en la deuda corporativa.
- Batir la rentabilidad ofrecida por los depósitos bancarios a través del pago de **cupones anuales del 2% durante 4 años (2023, 2024, 2025, 2026)**.
- El fondo tiene un objetivo de TIR **mínima no garantizada del 3,7%**.

*(orientativa y en función de mercado a cierre de cartera)

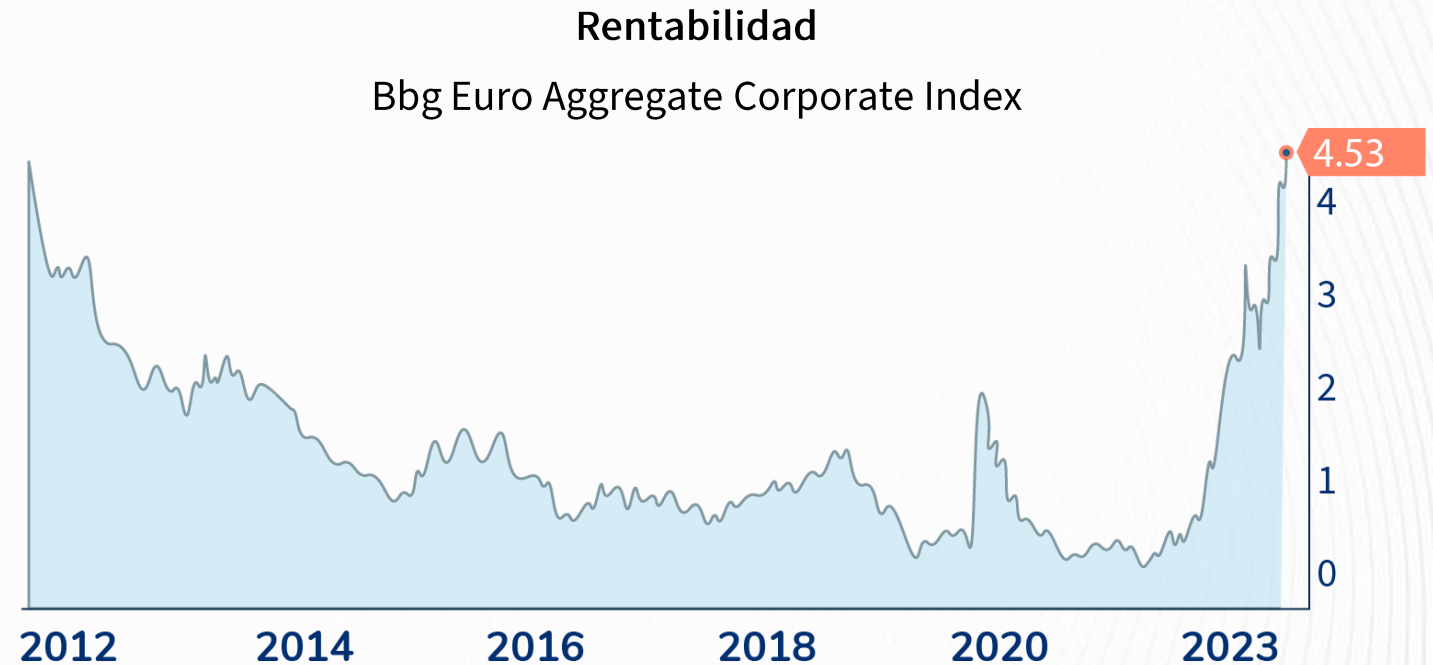
2. ¿POR QUÉ ES UN BUEN MOMENTO PARA INVERTIR EN RENTA FIJA?

- En el siguiente gráfico vemos la evolución de la **rentabilidad** del crédito europeo, la cual se encuentra en **máximos de los últimos 10 años**.

- Este escenario presenta **oportunidades en bonos de empresas consolidadas de calidad**.

- Cuando la inflación comience a remitir y los tipos de interés desciendan, las rentabilidades que ofrecen actualmente estos bonos se verán a su vez reducidas.

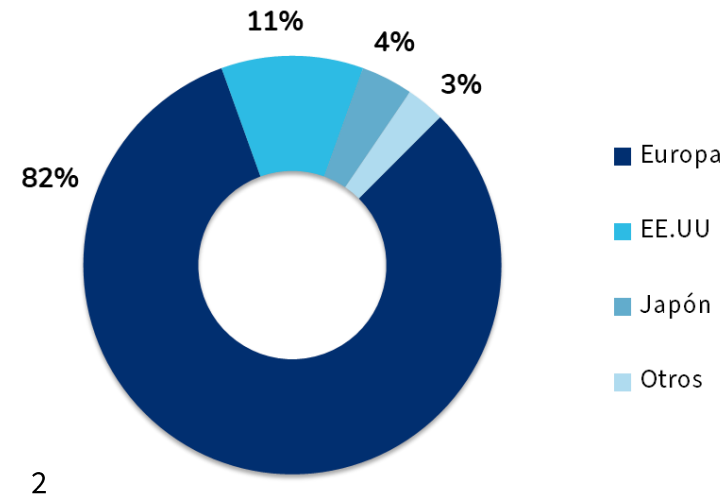
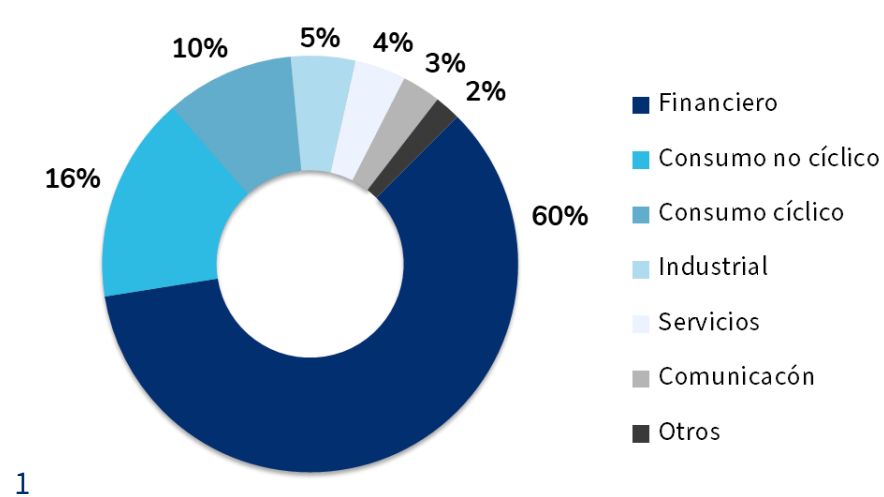
- Por todo ello, es un **buen momento para seguir invirtiendo**.



Fuente: Bloomberg

3. ¿EN QUÉ INVIERTE EL FONDO?

- El fondo invierte en una cartera muy **diversificada de bonos corporativos**, donde podemos encontrar empresas de distintos sectores y países.
- El rating medio del fondo es de **BBB**, pudiendo invertir hasta un 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia.
- A continuación, mostramos la **distribución sectorial**¹ del fondo, donde se puede ver un predominio del sector financiero debido a las buenas perspectivas futuras por las subidas de los tipos de interés. A su vez, vemos la **distribución geográfica**², la cual está mayoritariamente concentrada en Europa y EE.UU.



3. ¿EN QUÉ INVIERTE EL FONDO?

Principales emisores

Estos son algunos de los principales emisores del fondo, todos ellos empresas estables de alta calidad.



4. ¿A QUIÉN VA DIRIGIDO ESTE FONDO?

1

El fondo va dirigido a aquellos inversores con una **estrategia de inversión** que quieran aprovechar las nuevas oportunidades que presenta el mercado de renta fija, las cuales no se habían visto en mucho tiempo.

Es ideal para el inversor que quiera unos **ingresos anuales estables** superiores a los que pueda ofrecer un depósito bancario, además de una **rentabilidad adicional** en función del comportamiento del precio de los bonos.

2

3

La rentabilidad del crédito europeo se encuentra en **máximos de los últimos 10 años**, lo cual presenta oportunidades en bonos de empresas consolidadas de calidad. Por ello, consideramos que es un buen momento para seguir invirtiendo.

5. CARACTERÍSTICAS

- Vencimiento: 30/06/2027
- Cupones/Reembolsos anuales obligatorios por importe bruto del 2% sobre la inversión inicial.
- Pago de cupones: 15 de diciembre del 2023, 2024, 2025 y 2026.
- El fondo tiene ventanas de liquidez cada 16 de junio con una comisión del 0%. Solo se recomendará entrar si la TIR está al nivel de inicio o ligeramente por encima, como es el caso actual.
- Los activos se comprarán al contado y se prevé su mantenimiento hasta el vencimiento de la estrategia, salvo que las condiciones de mercado o la gestión de la liquidez aconsejen su venta.
- Los riesgos que existen al invertir en este fondo son principalmente dos: riesgo de duración en el corto plazo y riesgo emisor (riesgo de impago por parte de los emisores).
- Persona física: posibilidad de elegir entre reembolso o traspaso a atl Capital Corto Plazo FI del importe de los cupones.
- Comisión de gestión: 0.53%
- Comisión de reembolso: 5% hasta el 30/06/2027
- Comisión de suscripción: 5% desde el 21/01/2023 (excepto en ventanas de liquidez)



RF27

ESTABILIDAD
ASEGURADA



RENTABILIDAD
CON PROTECCIÓN

UNIDOS EN UN FONDO DE RENTA FIJA

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.



“Asesoramiento, transparencia y liderazgo”



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