

ATL CAPITAL CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3282

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) ATL 12 CAPITAL GESTION S.G.I.I.C, S.A.
YOUNG, S.L.

Depositario: BANKINTER, S.A.

Auditor: ERNST &

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: BANKINTER

Rating Depositario: Baa1((Moody's))

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.atlcapital.es/atl-gestion/documentacion/.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

CL MONTALBAN 9 28014 MADRID

Correo Electrónico

mdiaz@atlcapital.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 05/10/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 1 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Vocación del fondo y objetivo de gestión: Monetario El patrimonio del Fondo se invierte en activos de renta fija corto plazo y activos monetarios denominados en euros, emitidos por emisores tanto del área euro como del resto de países OCDE. Los activos de renta fija en que se invierta el fondo podrán ser tanto de renta fija pública como privada, con alta calificación crediticia.

La cartera del Fondo no tendrá en ningún caso una duración media superior a 18 meses.

El índice de referencia del Fondo es el EONIA (Euro OverNight Index Average), índice medio del tipo del euro a un día, fruto de las distintas transacciones en el mercado interbancario.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,10 | -0,53 | -0,39 | -0,13 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|-------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| A | 2.813.143,01 | 1.758.756,39 | 303,00 | 257,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| L | 47.909,80 | 154.458,84 | 20,00 | 21,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1,00 Euros | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 33.242 | 22.713 | 27.042 | 32.257 |
| L | EUR | 571 | 2.485 | 1.562 | 3.987 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 11,8168 | 11,8610 | 11,9171 | 11,9696 |
| L | EUR | 11,9156 | 11,9432 | 11,9772 | 12,0095 |

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|-------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| A | al fondo | 0,08 | | 0,08 | 0,24 | | 0,24 | patrimonio | 0,02 | 0,04 | Patrimonio |
| L | al fondo | 0,03 | | 0,03 | 0,10 | | 0,10 | patrimonio | 0,02 | 0,04 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -0,37 | -0,12 | -0,13 | -0,13 | -0,14 | -0,47 | -0,44 | -0,39 | -0,17 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,01 | 16-09-2022 | -0,01 | 16-09-2022 | -0,01 | 01-06-2021 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,01 | 28-09-2022 | 0,01 | 24-02-2022 | 0,02 | 31-01-2019 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,03 | 0,04 | | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | |
| Ibex-35 | 20,58 | 16,65 | 19,48 | 25,15 | 18,43 | 16,34 | 34,23 | 12,56 | 13,07 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,62 | 0,80 | 0,63 | 0,33 | 0,21 | 0,16 | 0,49 | 0,15 | 0,13 |
| INDICE EONIA | 0,03 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,12 | 0,02 | 0,01 | 0,01 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,12 |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

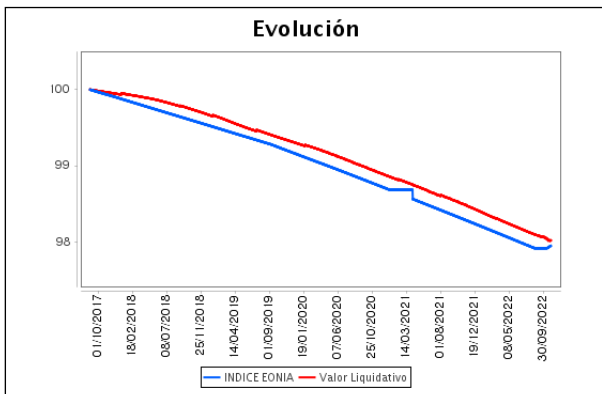
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,30 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,41 | 0,40 | 0,40 | 0,01 |

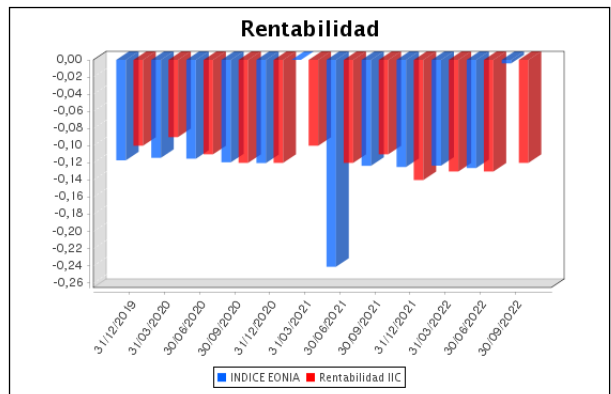
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual L .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -0,23 | -0,07 | -0,08 | -0,08 | -0,09 | -0,28 | -0,27 | -0,22 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,01 | 16-09-2022 | -0,01 | 16-09-2022 | -0,01 | 01-07-2021 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,01 | 28-09-2022 | 0,01 | 24-02-2022 | 0,02 | 23-07-2019 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,03 | 0,04 | | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,02 | 0,03 | |
| Ibex-35 | 20,58 | 16,65 | 19,48 | 25,15 | 18,43 | 16,34 | 34,23 | 12,56 | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,62 | 0,80 | 0,63 | 0,33 | 0,21 | 0,16 | 0,49 | 0,15 | |
| INDICE EONIA | 0,03 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,12 | 0,02 | 0,01 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

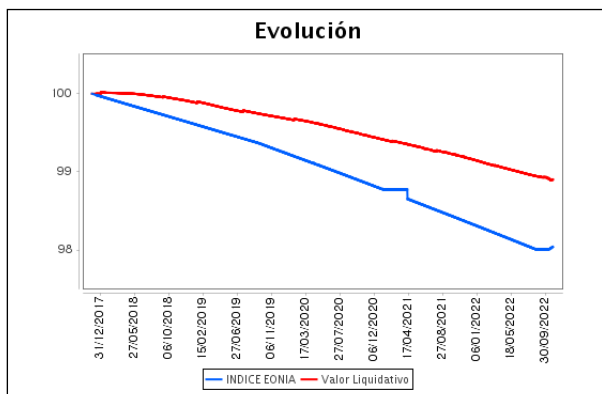
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,16 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,22 | 0,23 | 0,23 | |

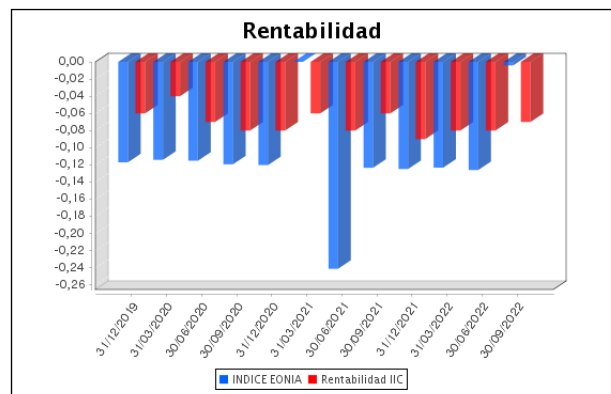
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Internacional | 34.589 | 993 | -3 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 78.016 | 879 | -2 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 111.044 | 1.385 | -2 |
| Renta Variable Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Internacional | 98.561 | 1.744 | -2 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0 |
| Global | 46.944 | 469 | -2 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0 | 0 | 0 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0 |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 28.160 | 295 | 0 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0 |
| Total fondos | 397.314 | 5.765 | -2,04 |

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 24.998 | 73,93 | 5.797 | 25,60 |
| * Cartera interior | 23.455 | 69,37 | 5.797 | 25,60 |
| * Cartera exterior | 1.507 | 4,46 | 0 | 0,00 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 36 | 0,11 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 8.979 | 26,55 | 16.872 | 74,50 |
| (+/-) RESTO | -164 | -0,49 | -20 | -0,09 |
| TOTAL PATRIMONIO | 33.813 | 100,00 % | 22.648 | 100,00 % |

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 22.648 | 21.013 | 25.198 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 39,76 | 7,64 | 35,73 | 573,27 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -0,11 | -0,12 | -0,34 | -5.440.587,00 |
| (+) Rendimientos de gestión | -0,02 | -0,03 | -0,09 | -5.440.848,77 |
| + Intereses | 0,02 | -0,03 | -0,04 | -182,10 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,04 | 0,00 | -0,05 | -123.892.000,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1.548.666,67 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,10 | -0,10 | -0,28 | 83,30 |
| - Comisión de gestión | -0,08 | -0,08 | -0,23 | 35,65 |
| - Comisión de depositario | -0,02 | -0,01 | -0,04 | 30,32 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | -0,01 | -0,01 | 0,64 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16,69 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (+) Ingresos | 0,01 | 0,01 | 0,03 | 178,47 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,01 | 0,01 | 0,03 | 178,47 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 33.813 | 22.648 | 33.813 | |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

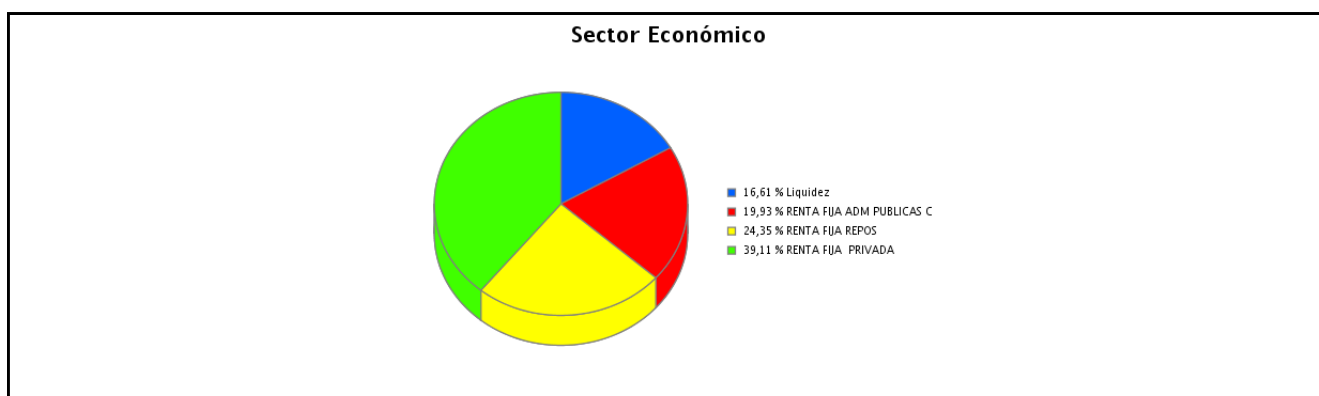
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 5.972 | 17,66 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 10.183 | 30,11 | 3.497 | 15,44 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 7.300 | 21,59 | 2.300 | 10,15 |
| TOTAL RENTA FIJA | 23.455 | 69,37 | 5.797 | 25,59 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 23.455 | 69,37 | 5.797 | 25,59 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 1.507 | 4,46 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | 1.507 | 4,46 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 1.507 | 4,46 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 24.962 | 73,82 | 5.797 | 25,59 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| PAG. ACCIONA 05/12/2022 | Compra Plazo PAG. ACCIONA 05/12/2022 20000 00 Fisic | 1.995 | Inversión |
| Total otros subyacentes | | 1995 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 1995 | |

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | X |
| e. Sustitución de la sociedad gestora | | X |
| f. Sustitución de la entidad depositaria | | X |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora | | X |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |

| | SI | NO |
|---------------------------------------|----|----|
| i. Autorización del proceso de fusión | | X |
| j. Otros hechos relevantes | | X |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplica.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | | X |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento | | X |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV) | | X |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente | X | |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. | | X |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo. | | X |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC. | X | |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | | X |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Anexo: Una entidad del grupo de la gestora, Atl 12 Capital Inversiones AV SA, es oficina virtual de Bankinter, percibiendo por este motivo ingresos que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo. El fondo ha efectuado Repos a través de su Depositario por 181.373 miles de Euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

NO APLICABLE

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO 3t 2022 A) Visión de la Gestora sobre la situación de los mercados Trimestre muy complicado y bajista en todo tipo de mercados, con fuertes caídas en los mercados de renta variable a lo largo de todo el globo. Además, en este caso se unen importantes subidas de rentabilidad en los bonos, tanto gubernamentales como corporativos, que suponen importantes recortes en los precios de los activos. En cualquier caso, el trimestre tuvo dos partes claramente diferenciadas. En la primera mitad asistimos a subidas provocadas por los buenos resultados empresariales del segundo trimestre, mientras que en la segunda parte asistimos a fuertes recortes provocados por la firme actitud de los bancos centrales ante la inflación, y con la firme promesa de potentes subidas de tipos no contempladas por el mercado. El saldo final son recortes del entorno del 5% en Europa y algo mayores en España, en el entorno del 9%. En EE. UU. también recortes entorno a la cota del 5%, algo menores en el caso de la tecnología, aunque el saldo de caída anual del Nasdaq es superior a los valores industriales. Saldo muy desigual en los mercados emergentes, con subidas para India o Brasil y fuertes caídas para China y el propio índice. En cuanto a la renta fija, el duro discurso de Jerome Powell en la reunión anual de Jackson Hole tuvo un efecto demoledor sobre las rentabilidades de los bonos, situándolos en tasas no vistas desde mediados de la década anterior. Las ampliaciones de los diferenciales de crédito han sido la tónica habitual durante todo el periodo, con mayor incidencia en Agosto y Septiembre. El dólar fue otro

de los grandes protagonistas del trimestre, con una subida del 6% frente al euro. En cuanto a la libra y el yen, comportamiento algo más estable, con saldo trimestral positivo para el euro. Las materias primas corrigen las alzas previas, lideradas por el crudo, que recorta entorno al 20% en el trimestre, mientras que el Gas sigue al alza por las tensiones del conflicto de Ucrania. B) Decisiones generales de inversión adoptadas. Decisiones de inversión adoptadas por la gestora en base a la situación de los mercados: En base a esta situación de los mercados hemos mantenido, siempre que ha sido posible, la inversión en cuentas corrientes como principal fuente de rentabilidad no negativa. Cotizando la práctica totalidad de activos seguros en terreno negativo son la única manera de optar a algo de rentabilidad. Hemos tomado, ya avanzado el periodo, algún pagaré a muy corto plazo como complemento, pero siempre con carácter secundario. En la parte final del periodo hemos empezado a tomar papel privado de alta calidad en positivo a corto plazo. También hemos vuelto a tomar letras del tesoro en positivo y algún bono de alta calidad crediticia de corto plazo. ¿Cómo han influido los mercados en el comportamiento del fondo? La importante recuperación de los tipos de gobierno durante el período, y la consecuente caída de los precios de los bonos, no ha supuesto ningún impacto en el fondo. El carácter defensivo del mismo hace que la evolución del valor liquidativo sea ajena a la volatilidad de los mercados de deuda y crédito. C) Índice de Referencia. El índice de referencia es meramente informativo sin que en ningún caso condicione la libertad del gestor en la selección de activos D) EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTÍCIPES Y RENTABILIDAD A lo largo del periodo, el patrimonio del fondo se ha incrementado en un 59.77% en la clase A y ha caído un 69% en la clase L hasta situarse en los 33.24 millones de Euros la clase A y 0.57 millones la clase L. El número de partícipes se ha incrementado en 46 en la clase A y se ha reducido en 1 en la clase L, acabando el periodo en 303 y 20 respectivamente. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -0.12% en la clase A y del -0.07% en la clase L, siendo la rentabilidad de las Letras del Tesoro en el mismo periodo del -0.94%. La rentabilidad del índice de referencia ha sido del -0,01%. La diferencia entre la rentabilidad del fondo y la de su índice de referencia se debe exclusivamente a la comisión de gestión. Principales activos que han contribuido a explicar la rentabilidad de la IIC en el periodo: Los principales activos que han contribuido a una mayor rentabilidad han sido los pagarés de corto plazo de Fortia, Iberdrola, Santander, Acciona y Ferrovial. Los principales activos que han contribuido a una menor rentabilidad han sido las cuentas corrientes, cuya rentabilidad ha sido cero. GASTOS Los gastos soportados por el fondo, tanto directos como indirectos, en el periodo han sido de un 0,10% en la clase A y de un 0,05% en la clase L, de su patrimonio respectivo. La liquidez ha tenido un coste del -0,1% COMISIÓN DE ÉXITO NA E) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora. En comparación con el resto de los fondos gestionados por la Gestora, la rentabilidad del fondo se sitúa en la parte alta, al ser nula su exposición a activos de renta variable. 2. INVERSIONES Y DESINVERSIONES EN EL PERIODO Las principales inversiones realizadas en el periodo han sido compras de pagarés a corto plazo de Iberdrola, Endesa, Ferrovial. También hemos comprado bonos de Naturgy y Bayer. El resultado ha sido positivo para el fondo, habiendo conseguido rentabilidades neutras en los activos o mejorando al menos las condiciones de los repos o cuenta corriente. Las principales desinversiones realizadas en el periodo han sido amortizaciones de pagarés en cartera. El efecto ha sido globalmente neutro para el fondo. B) INFORMACIÓN SOBRE OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES. NA C) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. El objetivo perseguido con la operativa en derivados es de inversión y cobertura. Durante el período no se han realizado operaciones. D) Otras informaciones sobre inversiones INVERSIONES DEL ART. 48.1.j DEL RIIC (INVERSIÓN LIBRE) NA INVERSIONES EN CIRCUNSTANCIAS EXCEPCIONALES NA INVERSIÓN EN PRODUCTOS ESTRUCTURADOS NA INVERSIÓN EN IICS NA INVERSIONES DE BAJA CALIDAD CREDITICIA El fondo no puede invertir en Renta Fija de baja calidad crediticia. No ha superado su límite. CARTERA DE RENTA FIJA A la fecha de referencia 30/00/2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,23 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0.74%. 3. Evolución del objetivo concreto de volatilidad. NA 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO El riesgo asumido por el fondo, medido en términos de su volatilidad, ha sido de 0.04% para ambos compartimentos La volatilidad del IBEX 35 en el mismo periodo ha sido de 16.65% y la de las Letras del Tesoro del 0,80%, La diferencia se debe a la menor exposición a renta variable. La volatilidad del índice de referencia ha sido del 0.03%, similar a la del fondo. 5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS En relación al ejercicio de derechos políticos, como regla general se delegará el derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales en el Presidente u otro miembro del Consejo, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando la Gestora lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de dichos partícipes. En todo caso asistirá siempre que se haya establecido una prima de asistencia o cualquier otro beneficio ligado

a la misma. 6. ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE CNMV NA 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS NA 8. Costes derivados del servicio de análisis El fondo ha soportado un coste en concepto de servicio de análisis financiero sobre inversiones por importe de 101.2€. 9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) NA 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO Perspectivas de mercado según la Gestora. Evolución previsible de su índice de referencia: En el segundo semestre esperamos que se mantenga la volatilidad. Los inversores seguirán pendientes del conflicto, cuya resolución sería positiva para el mercado. Otra de las claves será la actuación de los bancos centrales de los que esperamos varias subidas por parte de la Fed, y el final de las compras por parte del BCE, asumiendo también que se elevarán los tipos en varias ocasiones hasta el fin del primer trimestre de 2023. También veremos subidas por parte del Banco de Inglaterra. Por último, serán los resultados los que marquen el devenir de los mercados, en este caso, con especial importancia de los márgenes empresariales que se pueden ver afectados por la alta inflación a la que estamos asistiendo. Este factor, la inflación, creemos que será la clave para entender el comportamiento de los mercados para la parte final del año y para todo el 2023. Comportamiento previsible del fondo. ¿Cómo le afectará la evolución de los mercados?: En base a estas perspectivas, en el fondo podemos esperar una influencia positiva de los mercados en el valor liquidativo, ya que ya empezamos a encontrar activos aptos con rentabilidades positivas gracias a las subidas de tipos de los banco centrales. METODOLOGÍA DEL COMPROMISO En el supuesto de realizar operaciones a plazo según la norma, pero a contado en el mercado donde se realizan, así como derivados que no generen exposición adicional, la gestora operará a través de entidades consolidadas a los efectos de minimizar el riesgo de contrapartida.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0L02211115 - Letras REINO DE ESPAÑA 0,141 2022-11-11 | EUR | 1.999 | 5,91 | 0 | 0,00 |
| ES0L02212097 - Letras REINO DE ESPAÑA 0,712 2022-12-09 | EUR | 1.997 | 5,91 | 0 | 0,00 |
| ES0L02305123 - Letras REINO DE ESPAÑA 0,603 2023-05-12 | EUR | 989 | 2,93 | 0 | 0,00 |
| ES0L02306097 - Letras REINO DE ESPAÑA 1,322 2023-06-09 | EUR | 987 | 2,92 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 5.972 | 17,66 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 5.972 | 17,66 | 0 | 0,00 |
| XS2429311579 - Pagarés ACCIONA 0,060 2022-07-05 | EUR | 0 | 0,00 | 2.001 | 8,83 |
| ES0505087736 - Pagarés FORTIA 0,300 2023-03-10 | EUR | 997 | 2,95 | 997 | 4,40 |
| ES0505087777 - Pagarés FORTIA 1,499 2023-07-10 | EUR | 197 | 0,58 | 0 | 0,00 |
| ES0513495UZ7 - Pagarés B. SANTANDER 0,230 2022-12-20 | EUR | 499 | 1,48 | 499 | 2,21 |
| XS2499279706 - Pagarés ACCIONA 0,224 2022-10-05 | EUR | 1.999 | 5,91 | 0 | 0,00 |
| XS2501579754 - Pagarés IBERDROLA 0,234 2022-12-07 | EUR | 500 | 1,48 | 0 | 0,00 |
| ES0530674938 - Pagarés ENDESA 0,398 2022-11-18 | EUR | 1.998 | 5,91 | 0 | 0,00 |
| XS2527837509 - Pagarés REPSOL 0,439 2022-11-25 | EUR | 1.998 | 5,91 | 0 | 0,00 |
| XS2529209947 - Pagarés FERROVIAL 0,798 2022-12-02 | EUR | 998 | 2,95 | 0 | 0,00 |
| ES0513495VB6 - Pagarés B. SANTANDER 1,166 2022-12-29 | EUR | 997 | 2,95 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 10.183 | 30,11 | 3.497 | 15,44 |
| ES0000012E85 - REPO BANKINTER 0,700 2022-07-01 | EUR | 0 | 0,00 | 2.300 | 10,15 |
| ES0000012G91 - REPO BANKINTER 0,470 2022-10-03 | EUR | 7.300 | 21,59 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 7.300 | 21,59 | 2.300 | 10,15 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 23.455 | 69,37 | 5.797 | 25,59 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 23.455 | 69,37 | 5.797 | 25,59 |
| XS1840614900 - Bonos BAYER AG 0,625 2022-12-15 | EUR | 499 | 1,48 | 0 | 0,00 |
| XS0875343757 - Bonos GAS NATURAL FINANCE 3,875 2023-01-17 | EUR | 1.009 | 2,98 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 1.507 | 4,46 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.507 | 4,46 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 1.507 | 4,46 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 1.507 | 4,46 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 24.962 | 73,82 | 5.797 | 25,59 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

| |
|--|
| |
|--|