

Carta Mensual Solventis Atenea F.I. – Agosto 2023

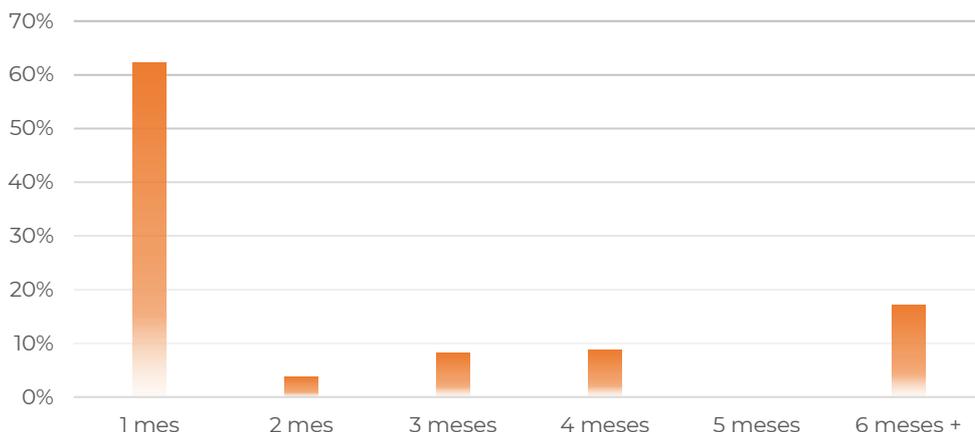
Estimado partícipe,

Ante todo, agradecer la confianza depositada en todo el equipo de Solventis. Nosotros, como equipo gestor, somos los encargados de canalizar esa confianza en cada uno de los activos que componen nuestra cartera.

Agosto ha sido un mes de poca actividad en cartera, puesto que no hay vencimientos de pagarés ni apertura de nuevos programas, de forma que la estructura del fondo se ha mantenido como el mes anterior:

- Repo. Hemos cambiado el repo día por repo a plazo dada la poca actividad de la cartera y de movimiento de partícipes, de forma que hemos podido aumentar nuestra rentabilidad en 4 puntos básicos.
- Bonos y letras gubernamentales. Mantenemos el activo cercano al máximo (38%). Los primeros vencimientos de deuda serán el 8 y el 14 de septiembre. Con este capital, compraremos nuevas emisiones de deuda con vencimiento dentro de 12 meses.
- Pagarés y bonos corporativos. No tener vencimientos ni posibilidad de ampliar nuestra cartera de pagarés, nos ha llevado a mantener la misma composición que el mes anterior. En septiembre, con los papeles que se amorticen compraremos nuevas emisiones con horizonte temporal 6 meses.

DISTRIBUCIÓN DE VENCIMIENTOS



La TIR actual de la cartera se sitúa en 3,81%, dejando la rentabilidad esperada de la clase R en 3,44% y la GD en 3,56%.

Equipo Solventis
"Su confianza es nuestra mejor inversión"