

# Solventis Atenea, F.I.

Solventis Atenea F.I., compartimento del Fondo Solventis Hermés Multigestión F.I., (en adelante el Fondo) nace con la idea de rentabilizar la liquidez del cliente a través de un fondo que permite entradas y salidas diarias.

Es un **fondo diversificado de bajo riesgo** y su cartera ofrece un **rendimiento esperado alrededor del 4%** invirtiendo en emisiones tanto de Deuda Pública como Privada del mercado monetario (letras, pagarés, bonos, Repos) con vencimientos inferiores a 18 meses; a la vez que sus partícipes consiguen diferir el coste fiscal.

## Comentario del gestor

“Las subidas de tipos de interés por parte de los Bancos Centrales para combatir la inflación desencadenaron un movimiento de curvas al alza. De esta forma, nos encontramos con que los activos a 3, 6 y 12 meses ofrecen una mayor rentabilidad que los bonos a más plazo, y este fondo persigue aprovecharlo.

El fondo está mayoritariamente invertido en Deuda Soberana y complementado con Pagarés de Empresa que ofrecen un plus de rentabilidad.”

## Universo de inversión

- El fondo se centra en **emisiones del Mercado Monetario**, por lo que el **vencimiento** de éstas siempre será **inferior a los 18 meses**.
- Hasta el 40% del patrimonio podrá estar invertido en **deuda privada de empresas dentro de la OCDE**. Las emisiones tendrán un vencimiento entre 1 y 6 meses.
- También se buscarán **emisiones de gobiernos de la zona euro**, con rentabilidades atractivas y que tengan alta liquidez, invirtiendo mínimo el 60% en este tipo de activo.
- Es un **fondo con rating de alta calidad crediticia** (investment grade), pues mínimo el 70% de las emisiones tendrán ese rating.

## Métricas

**Atenea FI**  
Rating medio: **BBB-**  
YTM: **4,15% (bruta)**  
Duración: **0,26**

## TOP posiciones

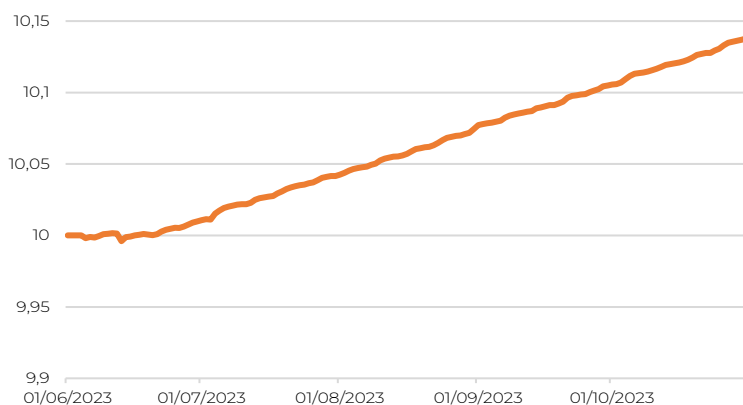
Gobiernos	YTD		% Cartera	Corporativos	YTD	
						% Cartera
Gobierno ITA 14/5/24	3,96%		5,68%	Pagaré Iberdrola 18/3/24	3,98%	2,22%
Gobierno ESP 8/12/23	3,49%		5,39%	Pagaré ACS 4/12/23	3,90%	1,93%
Gobierno ITA 30/11/23	3,78%		5,39%	Pagaré Acciona 12/3/24	4,63%	1,77%
Gobierno ESP 8/3/24	3,74%		5,34%	Pagaré El Corte Inglés 21/11/23	4,05%	1,35%
Gobierno ESP 10/5/24	3,81%		5,30%	Pagaré Sacyr 11/12/23	4,75%	1,35%

## Rentabilidad histórica

### Evolución rentabilidad

	2023
Enero	-
Febrero	-
Marzo	-
Abril	-
Mayo	-
Junio	0,10%
Julio	0,32%
Agosto	0,33%
Septiembre	0,30%
Octubre	0,33%
Noviembre	-
Diciembre	-
<b>Anual</b>	<b>1,38%</b>
<b>T.A.E. (*)</b>	<b>3,71%</b>

### Evolución valor liquidativo



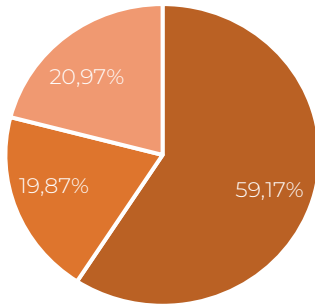
(\*) Desde creación de cartera a 15.06.2023

Los datos mostrados se corresponden con la Clase GD.

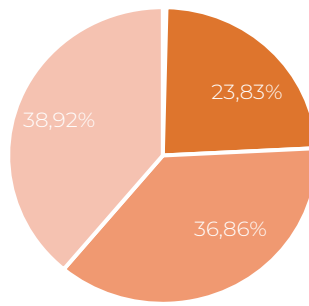
Este documento es una comunicación de marketing. Por favor, consulte el folleto y el KIID del fondo y, si es necesario, póngase en contacto con su asesor financiero habitual antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva. Rentabilidades pasadas no aseguran rentabilidades futuras.

# Cartera actual

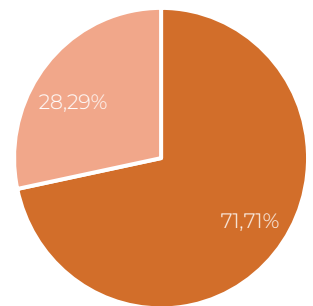
## Desglose por plazos



## Desglose por tipo de activo



## Desglose por rating



■ <3M ■ 3M-6M ■ 6M-1Y ■ 1Y-1,5Y

■ Cash ■ Repo ■ Deuda pública ■ Deuda privada

■ Investment Grade ■ High Yield

## Política de inversión – Riesgos indicador

### Riesgo de tipo de interés

Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de Renta Fija.

### Riesgo de concentración geográfica o sectorial

La concentración de una parte importante de las inversiones en un único país determina que se asuma el riesgo de que las condiciones económicas, políticas y sociales de esos países tengan un impacto importante sobre la rentabilidad de la inversión.

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos.

### Riesgo de liquidez

La inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones.

Todos estos riesgos tienen su reflejo de manera conjunta en el siguiente indicador numérico de riesgo:



← Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento →

← Menor riesgo

Mayor riesgo →

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

## Datos generales del fondo

Nombre del Fondo	SOLVENTIS HERMES MULTIGESTIÓN, F.I.
Nombre del Compartimento	SOLVENTIS HERMES MULTIGESTION / ATENEA
Gestora	SOLVENTIS S. G. I. I. C., S. A.
Fecha de constitución del Fondo	26/05/2023
Grupo Gestora	SOLVENTIS
Depositario	CACEIS BANK SPAIN S. A.
Grupo Depositario	CREDIT AGRICOLE
Auditor	PricewaterhouseCoopers Auditores, S. L.
Categoría	Renta Fija Euro Corto Plazo
Plazo indicativo de la inversión	Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a un año
Código ISIN	Clase R: ES0156136089 Clase GD: ES0156136071
Distribución de resultados	Acumulación
Mínimo de suscripción	1 participación
Valoración diaria	Sí
Comisión de gestión Clase GD	0,18% sobre patrimonio
Comisión de gestión Clase R	0,30% sobre patrimonio