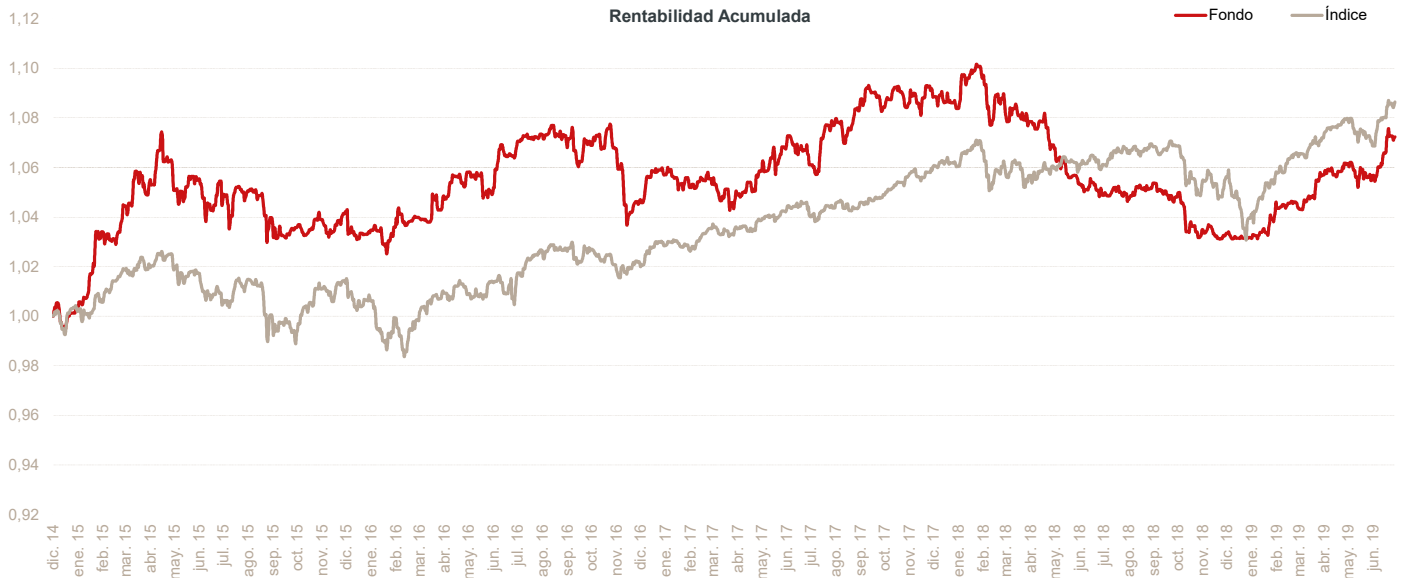


DIP Client Risk 3 es una estrategia mixta que utiliza futuros, ETF y fondos de diferentes activos con la idea de construir una cartera de activos descorrelacionados que se adapte lo más rápido al mercado. Para ello se ha desarrollado en A&G un proceso de construcción de cartera totalmente sistemático que, de forma semanal, rota la cartera para adaptarse rápidamente a los cambios que se producen en el mercado. La rotación es muy dinámica, pudiendo rotar hasta el 100% de la cartera cada mes, y siempre con la máxima premisa de preservar el capital, por lo que saldrán rápidamente de la misma activos que no estén funcionando en términos de rentabilidad-riesgo.

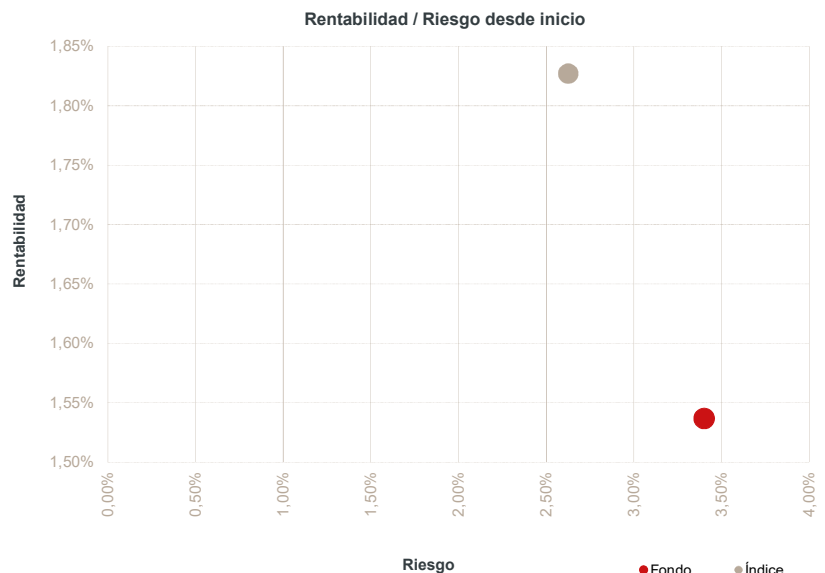
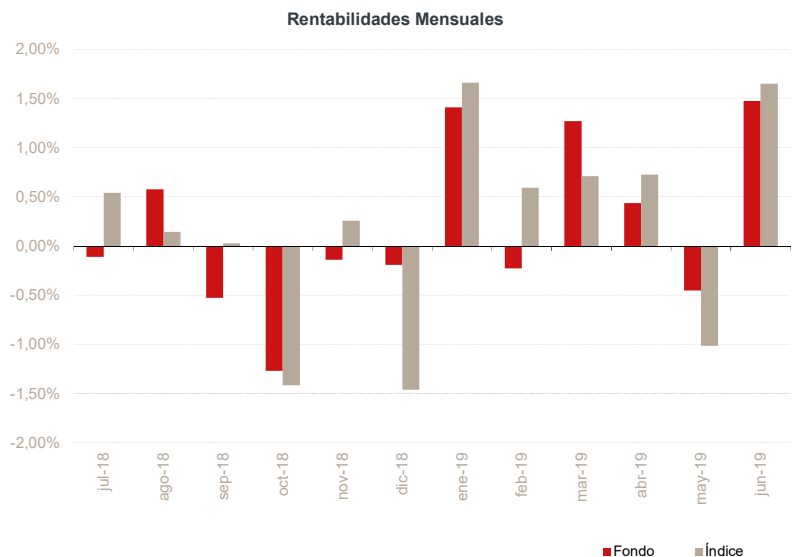


| Rentabilidades mensuales | | | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Mes | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| Enero | 3,09% | 0,12% | -0,48% | 1,11% | 1,41% |
| Febrero | 1,02% | 0,37% | 0,12% | -1,21% | -0,23% |
| Marzo | 0,92% | 0,84% | -0,40% | -0,38% | 1,27% |
| Abril | -0,32% | 0,91% | 0,92% | -1,00% | 0,44% |
| Mayo | 0,39% | -0,80% | 0,84% | -1,32% | -0,45% |
| Junio | -0,79% | 1,81% | -0,60% | -0,46% | 1,47% |
| Julio | 0,38% | 0,44% | 1,61% | -0,11% | |
| Agosto | -1,18% | -0,34% | 0,60% | 0,58% | |
| Septiembre | -0,23% | -0,07% | -0,03% | -0,53% | |
| Octubre | 0,31% | -0,15% | 0,16% | -1,27% | |
| Noviembre | 0,32% | -1,94% | 0,21% | -0,14% | |
| Diciembre | -0,73% | 0,99% | -0,41% | -0,19% | |
| RA* fondo | 3,16% | 2,16% | 2,54% | -4,83% | 3,96% |
| RA* indice | 0,42% | 2,21% | 3,10% | -1,84% | 4,37% |

*RA: rentabilidad anual

| | Fondo | Índice |
|--------------------------------------|-------|--------|
| Rentabilidad anualizada desde inicio | 1,54% | 1,83% |
| Rentabilidad YTD (año actual) | 3,96% | 4,37% |
| Rentabilidad últimos 12 meses | 2,19% | 2,51% |
| Rentabilidad últimos 30 días | 1,66% | 1,49% |
| Rentabilidad total desde inicio | 7,23% | 8,64% |
| Volatilidad anualizada | 3,40% | 2,63% |
| Ratio de Sharpe | 0,40 | |
| Beta | 0,63 | |
| Correlación | 0,50 | |

| Datos del fondo | |
|----------------------|--|
| Nombre del fondo: | DIP- CLIENT RISK 3 |
| Código ISIN: | LU0804746799 |
| Código Bloomberg: | DCREA1A LX EQUITY |
| Fecha de inicio: | 25/07/2012 |
| Manco: | Adepa |
| Gestora: | A&G Fondos |
| Auditor: | PWC |
| Domicilio: | Luxemburgo |
| Liquidez: | Diaria |
| Divisa: | EUR |
| Custodio: | KBL |
| Comisión de gestión: | 0,80% |
| Comisión de éxito: | 5% |
| Índice: | 20% MSCI World + 28% Barclays Euro Agg + 52% Eonia |



Datos a 28 de junio de 2019
Fuente: Bloomberg

El presente documento contiene exclusivamente información relativa a cifras y hechos del mercado. La presente documentación no propone, sugiere ni recomienda estrategias de inversión o tomas de decisión sobre valores o instrumentos financieros, no contiene valoraciones o juicios de valor sobre decisiones de inversión, ni constituye un informe de inversiones, un análisis financiero u otra forma de recomendación general relativa a operaciones sobre instrumentos financieros, su precio, su valor presente o futuro o a sus emisores, elaborada con sujeción a las disposiciones normativas orientadas a promover la independencia de los informes de inversiones. Queda prohibida su transmisión a terceros, copia o reproducción sin el consentimiento previo y expreso de A&G.