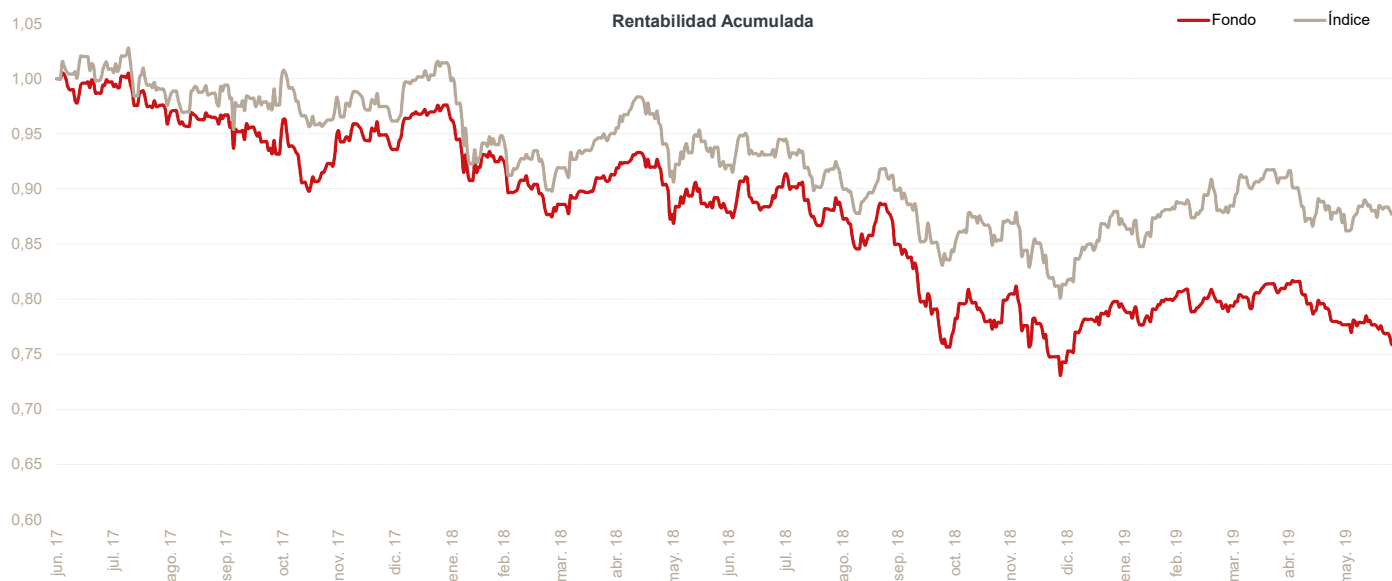


Fondo con el objetivo de apreciación de capital a través de la inversión principalmente en renta variable española. El índice de referencia es el IBEX 35 TR. Las inversiones del fondo se realizan a través de acciones de pequeñas, medianas y grandes compañías que maximicen la relación rentabilidad / riesgo, con expectativas altas y sostenibles de ingresos junto con valoraciones atractivas, las cuales están listadas o negociadas en bolsas y mercados Europeos.

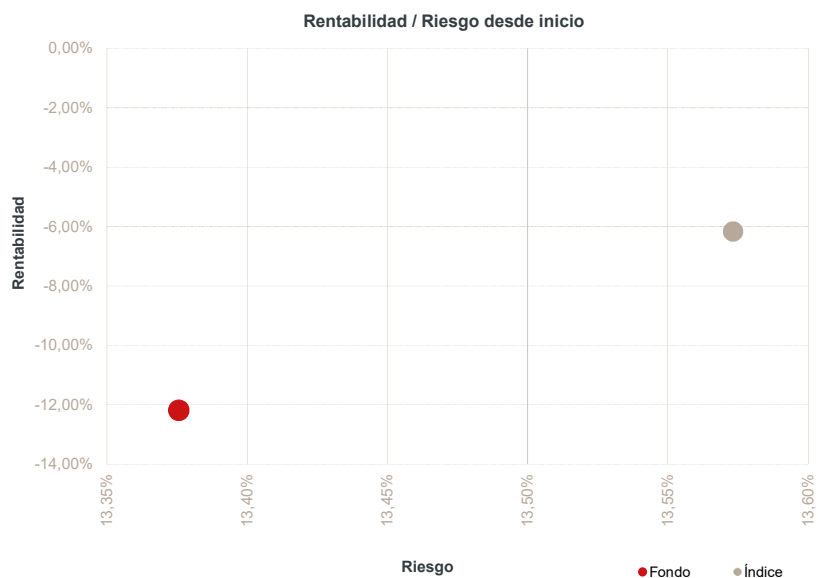
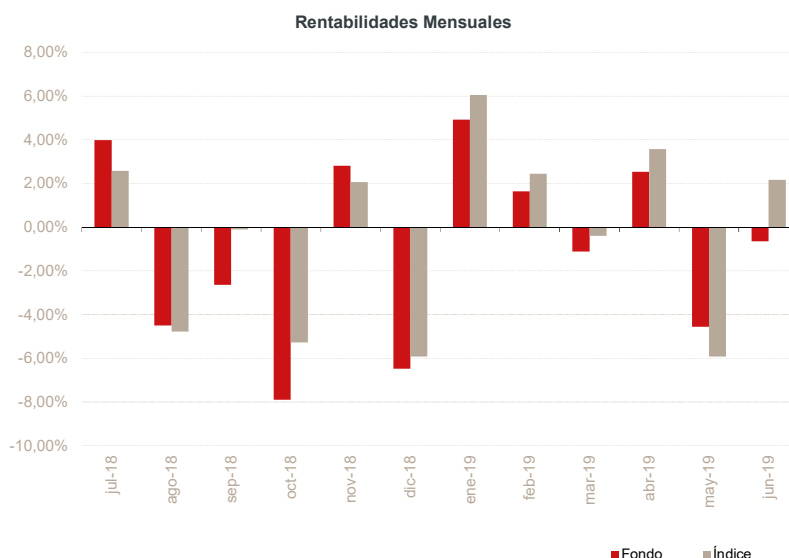


Rentabilidades mensuales					
Mes	2015	2016	2017	2018	2019
Enero				2,78%	4,92%
Febrero				-3,95%	1,65%
Marzo				-4,12%	-1,12%
Abril				3,73%	2,52%
Mayo				-5,45%	-4,55%
Junio				1,15%	-0,64%
Julio			-0,70%	3,99%	
Agosto			-2,32%	-4,49%	
Septiembre			-0,31%	-2,64%	
Octubre			-0,41%	-7,89%	
Noviembre			-1,04%	2,81%	
Diciembre			-1,79%	-6,47%	
RA* fondo			-6,41%	-19,57%	2,53%
RA* índice			-3,84%	-14,97%	7,72%

*RA: rentabilidad anual

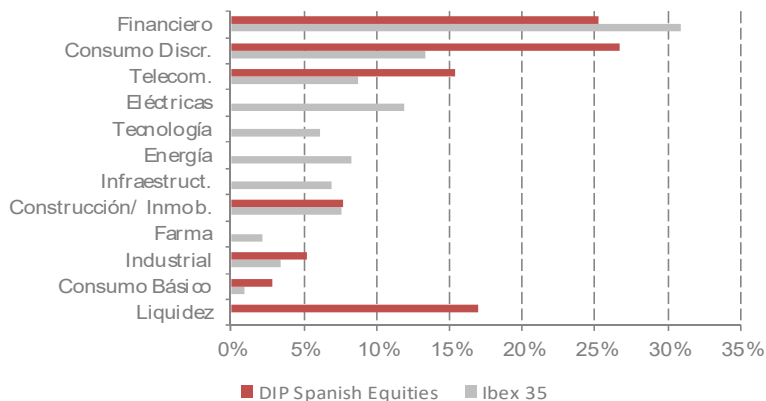
	Fondo	Índice
Rentabilidad anualizada desde inicio	-12,18%	-6,17%
Rentabilidad YTD (año actual)	2,53%	7,72%
Rentabilidad últimos 12 meses	-12,59%	-4,07%
Rentabilidad últimos 30 días	-0,64%	1,30%
Rentabilidad total desde inicio	-22,82%	-11,93%
Volatilidad anualizada	13,38%	13,57%
Ratio de Sharpe	-0,92	
Beta	0,80	
Correlación	0,85	

Datos del fondo	
Nombre del fondo:	DIP-SPANISH EQUITIES FUND - CLASS A
Código ISIN:	LU1567663486
Código Bloomberg:	DIPSPEA LX EQUITY
Fecha de inicio:	06/03/2017
Manco:	Adepa
Gestora:	A&G Fondos
Auditor:	PWC
Domicilio:	Luxemburgo
Liquidez:	Diaria
Divisa:	EUR
Custodio:	KBL
Comisión de gestión:	1,75%
Comisión de éxito:	0%
Índice:	Ibex 35 TR Index



Datos a 28 de junio de 2019
Fuente: Bloomberg

Exposición sectorial Principales posiciones



Principales posiciones

INDITEX	9,90%
SANTANDER	9,80%
EUSKALTEL	5,52%
TELEFONICA	5,28%
REALIA	4,73%
NOS	4,62%
CAIXABANK	4,29%
BBVA	4,02%
ZARDOTIS	3,63%
MEDASET	3,50%
TOP 10	55,29%

Rentabilidades

Top in pacto mensual en el fondo

INDITEX	0,88%	CAIXABANK	-0,55%
SANTANDER	0,32%	UNICAJA	-0,37%
EUSKALTEL	0,32%	BANKIA	-0,35%
IAG	0,15%	CTT.CORR.PRT	-0,25%
TELEFONICA	0,14%	BANKINTER	-0,19%

Top in pacto anual en el fondo

INDITEX	1,26%	UNICAJA	-1,20%
MEDASET	1,18%	CAIXABANK	-0,85%
BBVA	1,04%	CTT.CORR.PRT	-0,79%
SANTANDER	1,03%	CAIXABANK	-0,85%
EUSKALTEL	0,89%	UNICAJA	-1,20%

Track Record gestor (previo DIP Spanish Equities)



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.