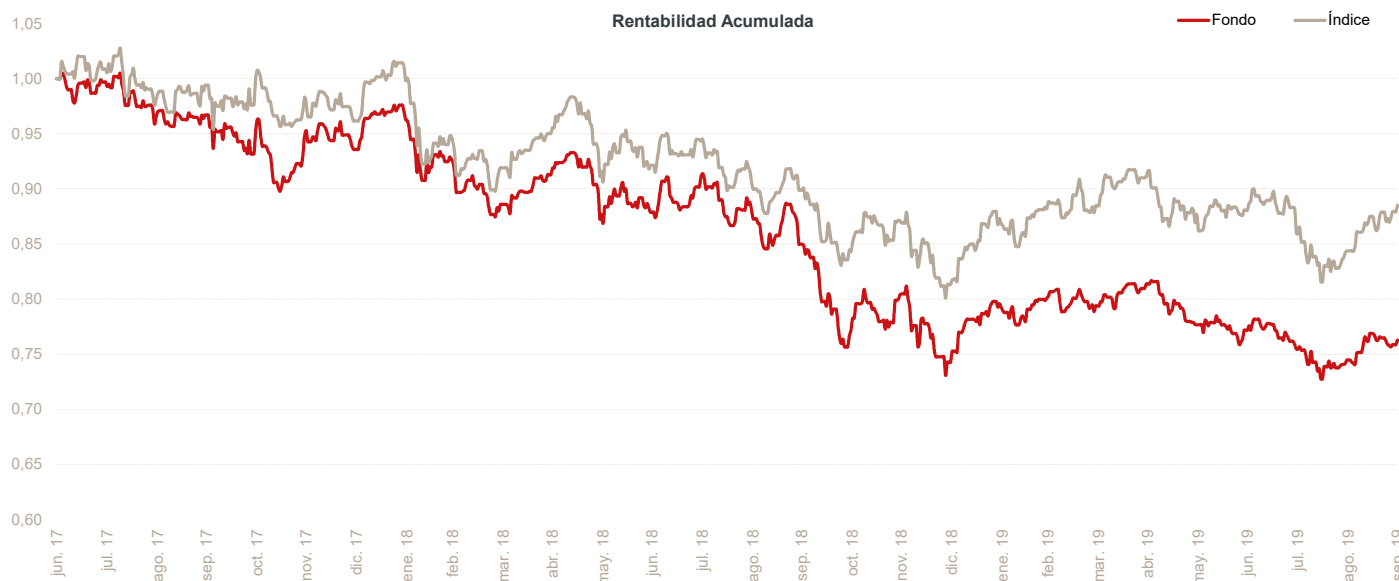


Fondo con el objetivo de apreciación de capital a través de la inversión principalmente en renta variable española. El índice de referencia es el IBEX 35 TR. Las inversiones del fondo se realizan a través de acciones de pequeñas, medianas y grandes compañías que maximicen la relación rentabilidad / riesgo,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

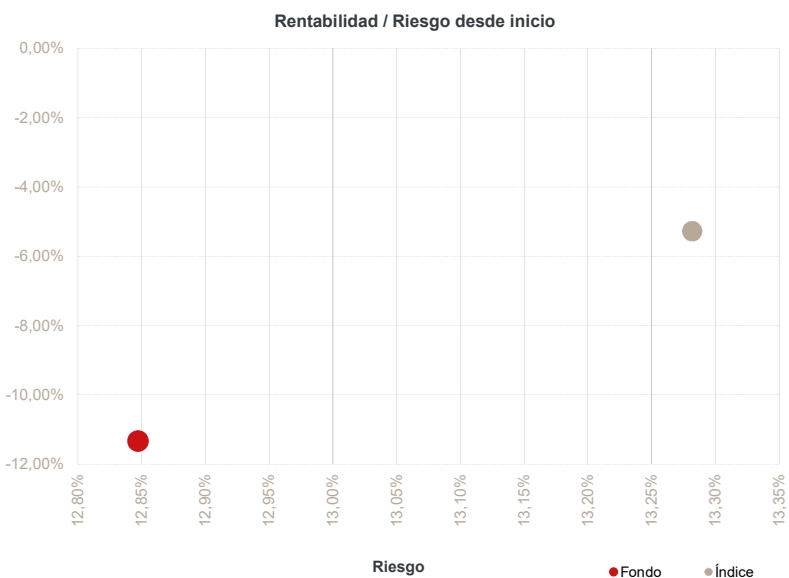
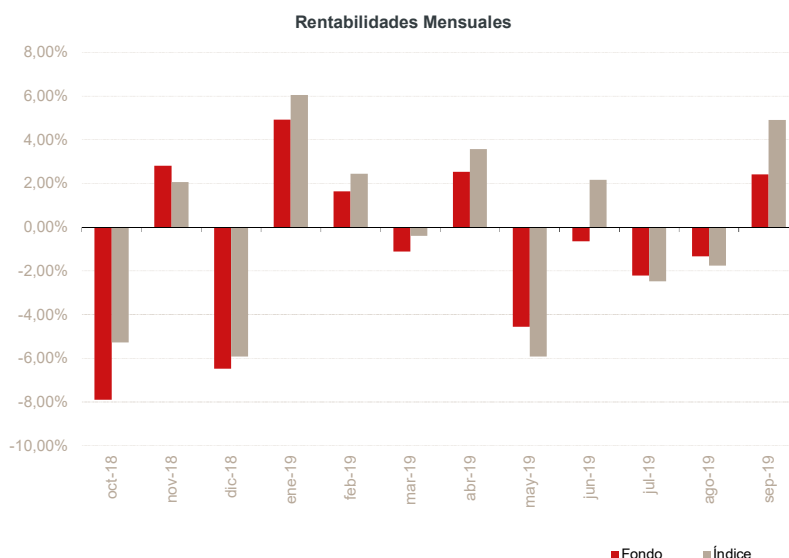


Rentabilidades mensuales					
Mes	2015	2016	2017	2018	2019
Enero				2,78%	4,92%
Febrero				-3,95%	1,65%
Marzo				-4,12%	-1,12%
Abril				3,73%	2,52%
Mayo				-5,45%	-4,55%
Junio				1,15%	-0,64%
Julio			-0,70%	3,99%	-2,20%
Agosto			-2,32%	-4,49%	-1,33%
Septiembre			-0,31%	-2,64%	2,42%
Octubre			-0,41%	-7,89%	
Noviembre			-1,04%	2,81%	
Diciembre			-1,79%	-6,47%	
RA* fondo			-6,41%	-19,57%	1,33%
RA* índice			-3,84%	-14,97%	8,25%

*RA: rentabilidad anual

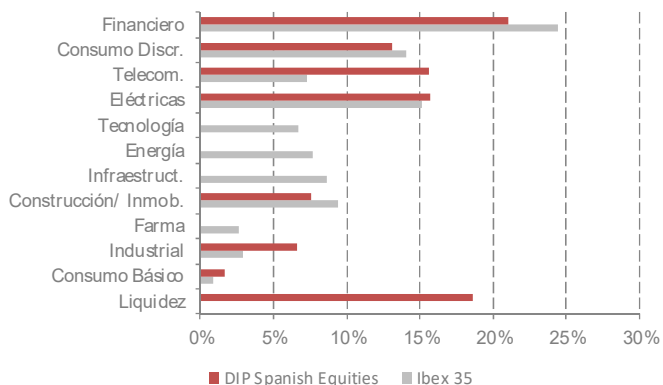
	Fondo	Índice
Rentabilidad anualizada desde inicio	-11,33%	-5,27%
Rentabilidad YTD (año actual)	1,33%	8,25%
Rentabilidad últimos 12 meses	-10,25%	-1,54%
Rentabilidad últimos 30 días	2,42%	4,90%
Rentabilidad total desde inicio	-23,72%	-11,49%
Volatilidad anualizada	12,85%	13,28%
Ratio de Sharpe	-0,88	
Beta	0,78	
Correlación	0,84	

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 30 de septiembre de 2019
Fuente: Bloomberg

Exposición sectorial Principales posiciones



Principales posiciones

BERDRO IA	9,54%
SAN TAND ER	8,39%
IND ITEX	8,14%
TELEFO N ICA	6,21%
RED ELECTRI CA	6,13%
ZARDO YA O T E	4,79%
N O S	4,75%
EUSKALTEL	4,69%
REALI A	4,64%
CAIXABAN K	4,17%
TO P 10	61,45%

Rentabilidades

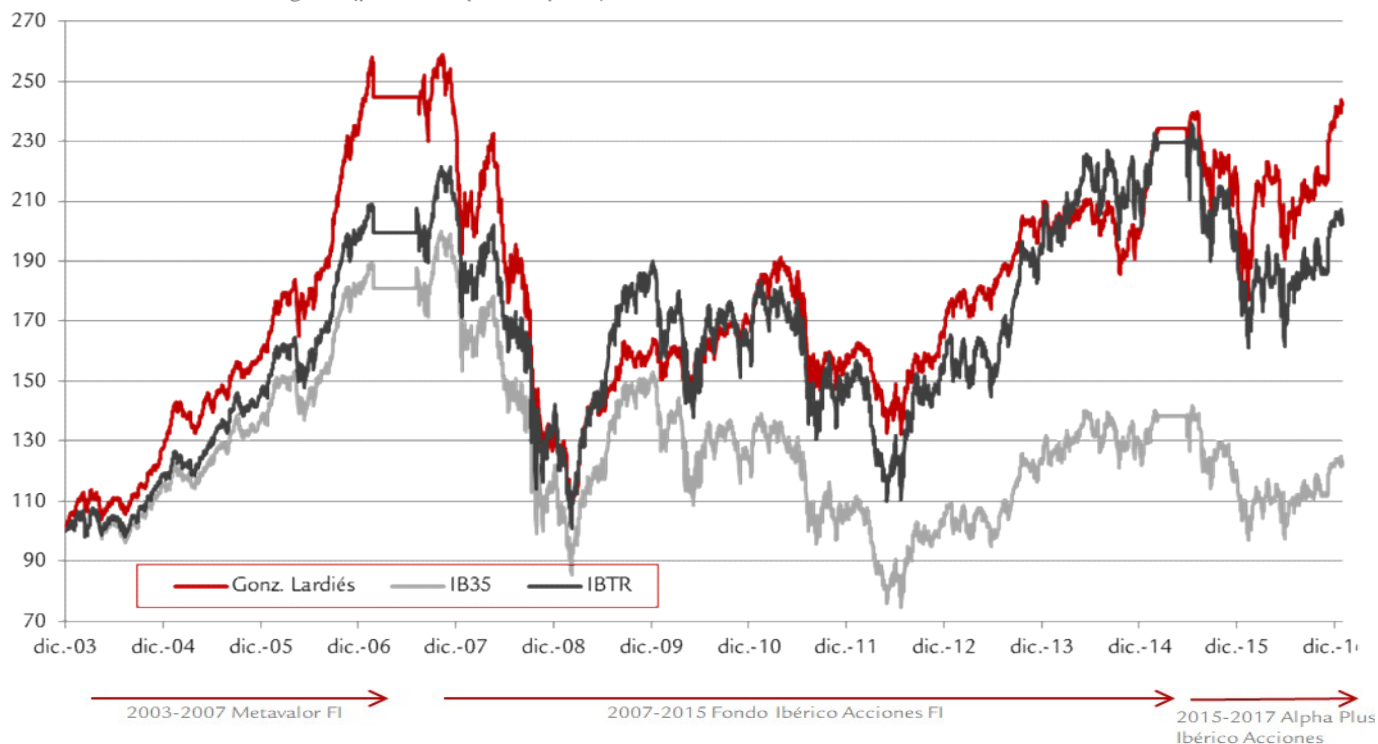
Top in pacto mensual en el fondo

SAN TAND ER	0,83%	LIBERBAN K	-0,28%
TELEFO N ICA	0,79%	REALI A	-0,26%
CAIXABAN K	0,70%	N O S	-0,25%
ERCRO S	0,39%	VO CEN TO	-0,20%
EUSKALTEL	0,30%	O RYZO N	-0,02%

Top in pacto anual en el fondo

IND ITEX	1,88%	UN ICAJA	-0,30%
BBVA	1,16%	BAN K I A	-1,00%
M ED IASET	0,90%	CAIXABAN K	-0,99%
EUSKALTEL	0,89%	CTT .CO RR .PRT	-0,93%
SAN TAND ER	0,84%	LIBERBAN K	-0,86%

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.