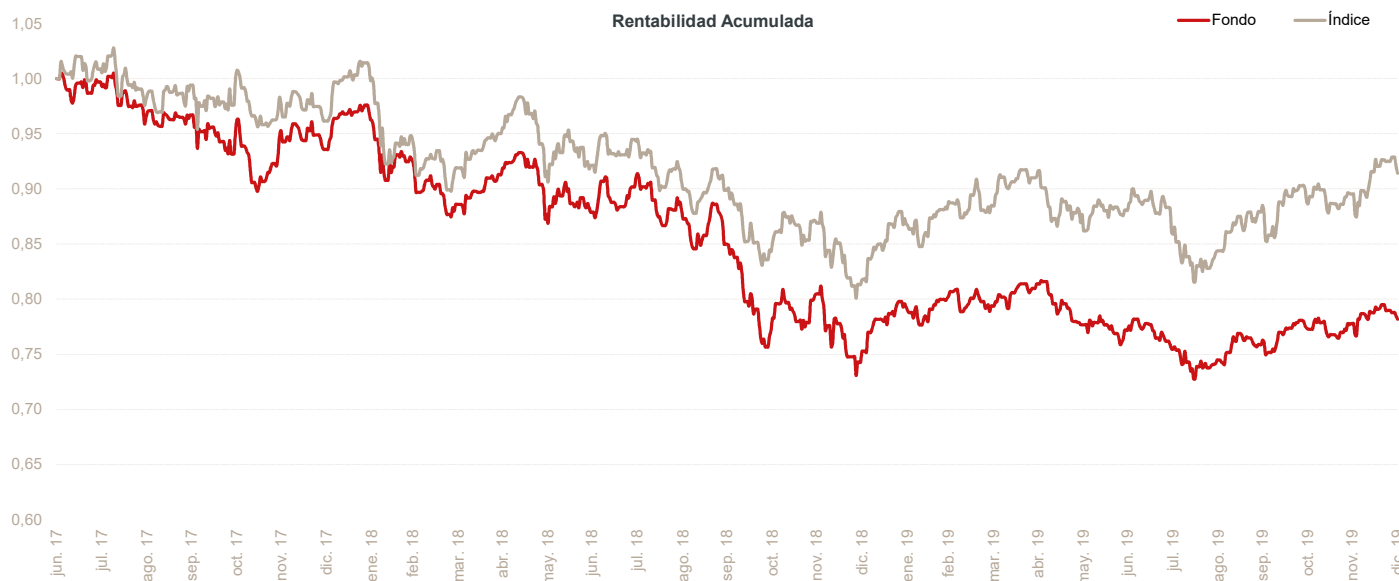


Fondo con el objetivo de apreciación de capital a través de la inversión principalmente en renta variable española. El índice de referencia es el IBEX 35 TR. Las inversiones del fondo se realizan a través de acciones de pequeñas, medianas y grandes compañías que maximicen la relación rentabilidad / riesgo,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

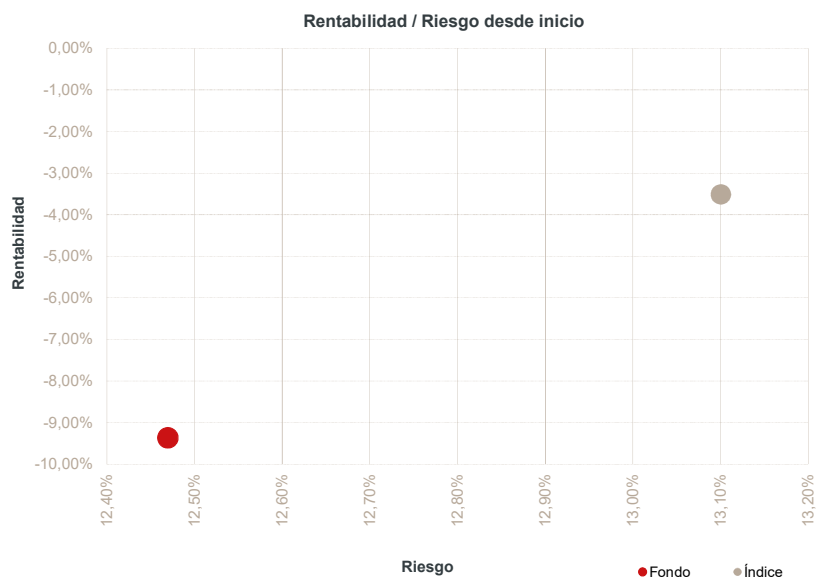
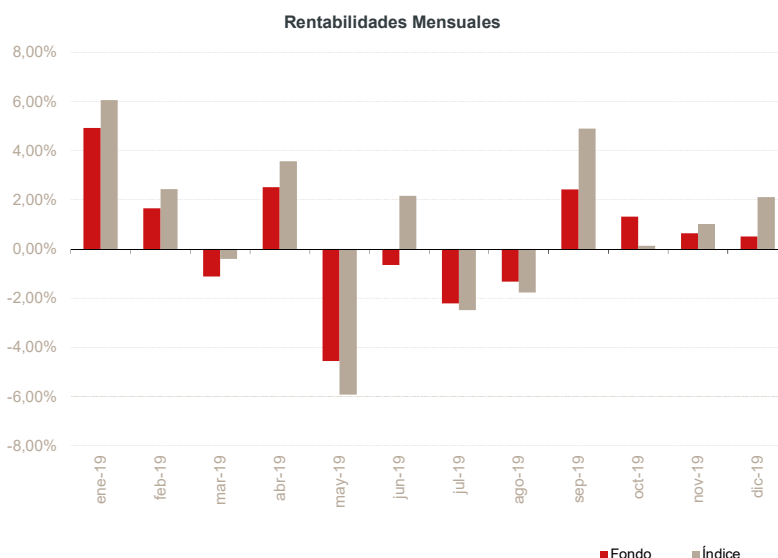


Rentabilidades mensuales					
Mes	2015	2016	2017	2018	2019
Enero				2,78%	4,92%
Febrero				-3,95%	1,65%
Marzo				-4,12%	-1,12%
Abril				3,73%	2,52%
Mayo				-5,45%	-4,55%
Junio				1,15%	-0,64%
Julio			-0,70%	3,99%	-2,20%
Agosto			-2,32%	-4,49%	-1,33%
Septiembre			-0,31%	-2,64%	2,42%
Octubre			-0,41%	-7,89%	1,31%
Noviembre			-1,04%	2,81%	0,65%
Diciembre			-1,79%	-6,47%	0,51%
RA* fondo			-6,41%	-19,57%	3,86%
RA* índice			-3,84%	-14,97%	11,82%

*RA: rentabilidad anual

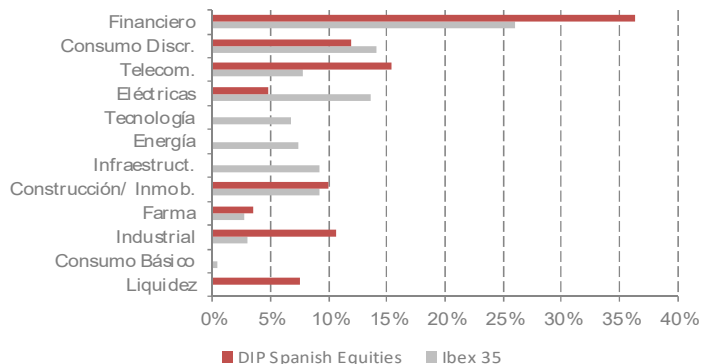
	Fondo	Índice
Rentabilidad anualizada desde inicio	-9,36%	-3,52%
Rentabilidad YTD (año actual)	3,86%	11,82%
Rentabilidad últimos 12 meses	3,86%	11,82%
Rentabilidad últimos 30 días	0,51%	2,11%
Rentabilidad total desde inicio	-21,82%	-8,57%
Volatilidad anualizada	12,47%	13,10%
Ratio de Sharpe	-0,75	
Beta	0,75	
Correlación	0,84	

Datos del fondo	
Nombre del fondo:	DIP-SPANISH EQUITIES FUND - CLASS A
Código ISIN:	LU1567663486
Código Bloomberg:	DIPSPA 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 31 de diciembre de 2019
Fuente: Bloomberg

Exposición sectorial Principales posiciones



Principales posiciones

SANTAN DER	9,81%
BBVA	8,43%
TELEFON ICA	8,10%
NOS	5,86%
CAXABANK	4,97%
RED ELECTRICA	4,82%
LIBERBANK	4,51%
REALA	4,32%
MELIA HOTELS	4,22%
BANKINTER	3,70%
TOP 10	58,74%

Rentabilidades

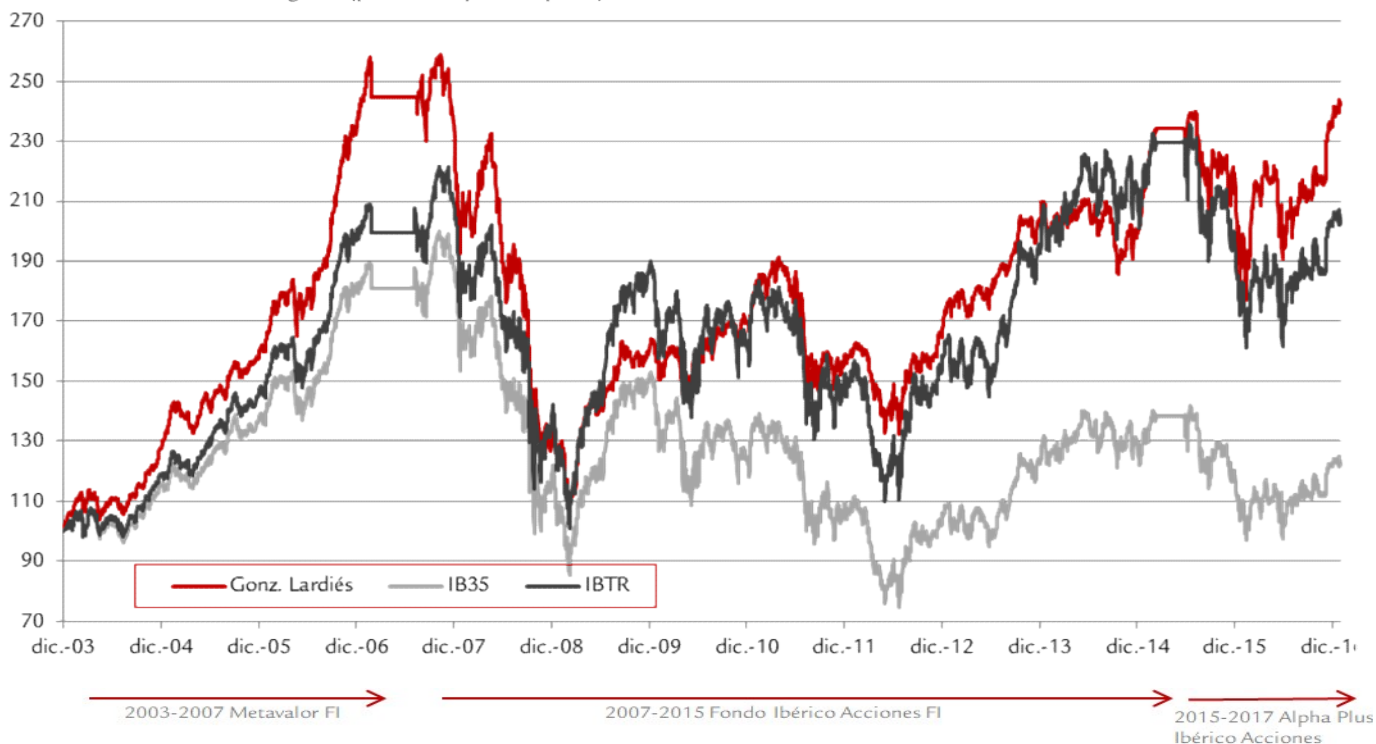
Top in pacto mensual en el fondo

SANTAN DER	0,48%	TELEFON ICA	-0,70%
LIBERBANK	0,44%	ATRESMEDIA	-0,22%
INDITEX	0,41%	AIMTRAIL	-0,18%
ARCELORMIT.	0,36%	NOS	-0,14%
CAXABANK	0,21%	NENORH.	-0,09%

Top in pacto anual en el fondo

INDITEX	2,29%	TELEFON ICA	-1,11%
BBVA	1,58%	BANKIA	-0,78%
EUSKALTEL	1,38%	UNICAJA	-0,62%
SANTAN DER	1,34%	IAG	-0,42%
MEDIASET	0,90%	PRISA	-0,44%

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.