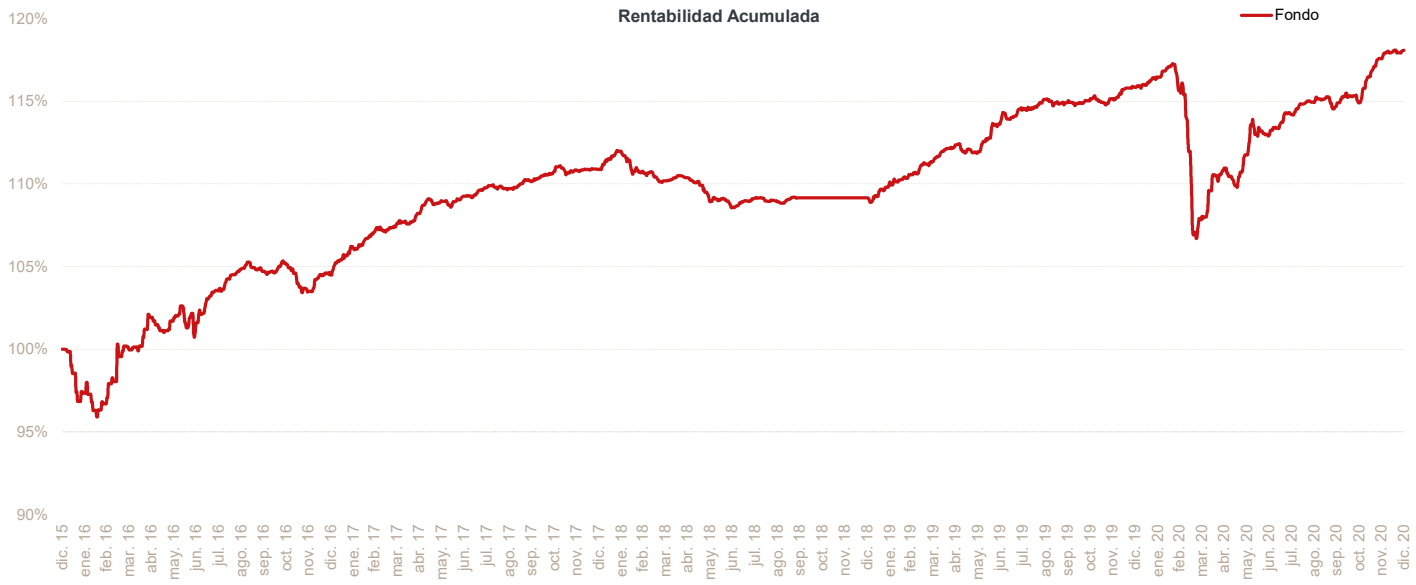
Fondo DIP Flexible Bonds

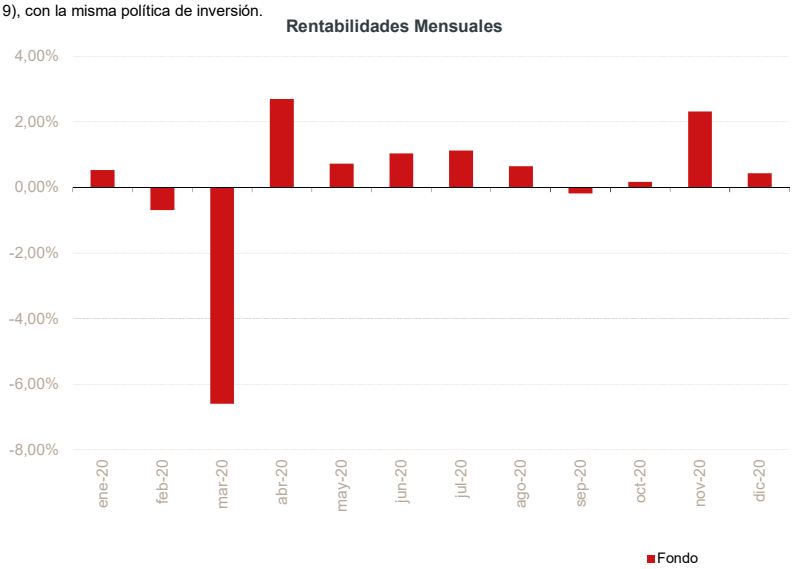
Fondo de renta fija global. El principal objetivo es acumular capital, mediante una cartera diversificada de instrumentos de renta fija, incluyendo deuda pública y privada, mercado monetario, depósitos y divisas, además de activos líquidos.



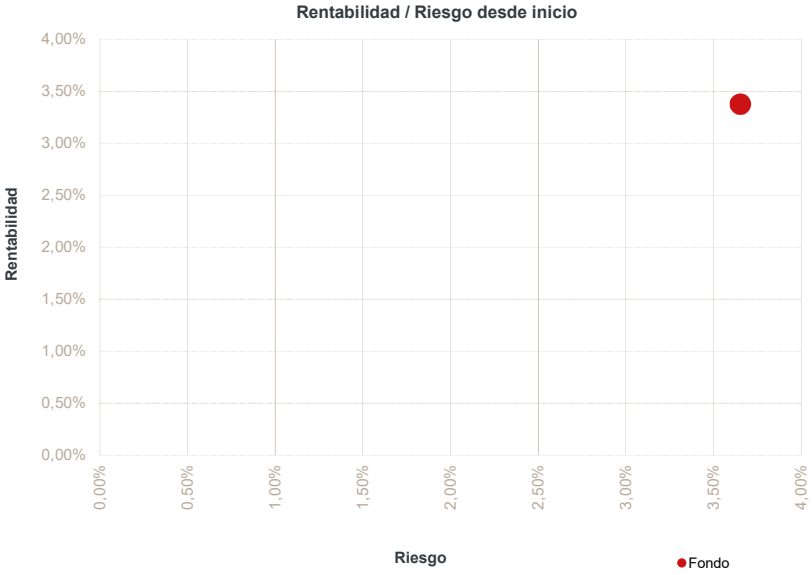
El track record anterior a 2019 no corresponde al Dip Flexible Bonds.
El gestor actual gestionaba en ese momento Merchbanc Renta Fija Flexible (LU1159838819), con la misma política de inversión.

Rentabilidades mensuales					
Mes	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**
Enero	-2,66%	1,52%	0,87%	0,88%	0,53%
Febrero	-0,66%	0,95%	-0,97%	0,41%	-0,68%
Marzo	3,38%	0,50%	-0,52%	0,71%	-6,59%
Abril	1,95%	0,55%	0,18%	0,90%	2,70%
Mayo	-0,03%	0,67%	-1,32%	-0,36%	0,73%
Junio	-0,40%	0,30%	-0,32%	1,50%	1,04%
Julio	2,02%	0,47%	0,52%	0,78%	1,12%
Agosto	1,26%	-0,06%	-0,20%	0,52%	0,65%
Septiembre	-0,14%	0,39%	0,22%	-0,14%	-0,18%
Octubre	0,42%	0,57%	0,00%	0,18%	0,17%
Noviembre	-1,56%	0,07%	0,00%	0,00%	2,32%
Diciembre	0,96%	0,03%	0,00%	0,60%	0,43%
RA* fondo	**4,49%**	**6,11%**	**-1,55%**	**6,13%**	**1,93%**

*RA: rentabilidad anual



	Fondo
Rentabilidad anualizada desde inicio	3,38%
Rentabilidad YTD (año actual)	1,93%
Rentabilidad últimos 12 meses	1,93%
Rentabilidad últimos 30 días	0,43%
Rentabilidad total desde inicio	18,09%
Volatilidad anualizada	3,65%
Ratio de Sharpe	0,92



Datos del fondo	
Nombre del fondo:	DIP - FLEXIBLE BONDS
Código ISIN:	(A) LU0546216986; (C) LU1931527326
Codigo Bloomberg:	(A) DFBDMAN LX; (C) DIPFLBC LX
Fecha de inicio:	29/10/2010
Manco:	Adepa
Gestora:	A&G Fondos
Auditor:	PWC
Domicilio:	Luxemburgo
Liquidez:	Diaria
Divisa:	EUR
Custodio:	KBL
Comisión de gestión:	(A) 0,8%; (C) 0,64%
Comisión de éxito:	(A and C) 5%

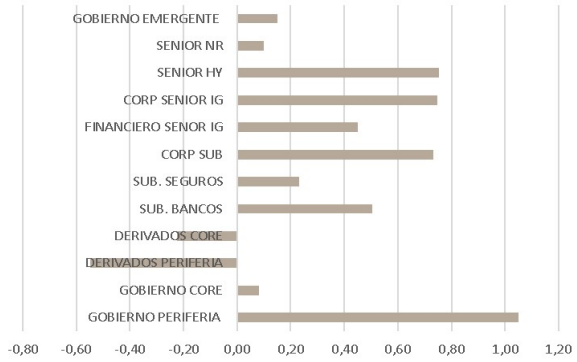
Datos a 31 de diciembre de 2020
Fuente: Bloomberg

Fondo DIP Flexible Bonds

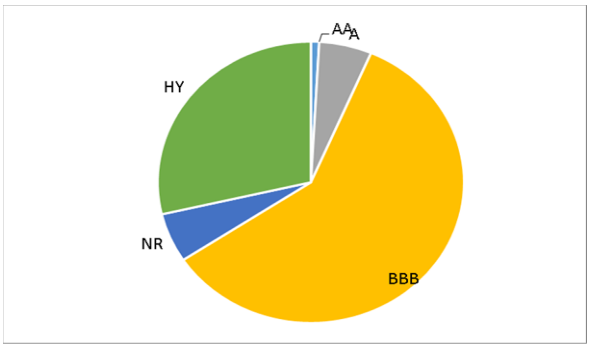
Sectores

	%	Spread Duration	TIR
SUBORD. ENT. FINANC	17,1%	0,74	2,3%
SUBORD. CORPORATIVO	12,7%	0,73	2,3%
GOBIERNO	17,7%	1,28	0,2%
BANCA	10,6%	0,45	0,3%
SENIOR CORPORATIVO	32,9%	1,60	1,5%
LIQUIDEZ	7,3%	0,00	-0,5%
		4,87	**1,3%**

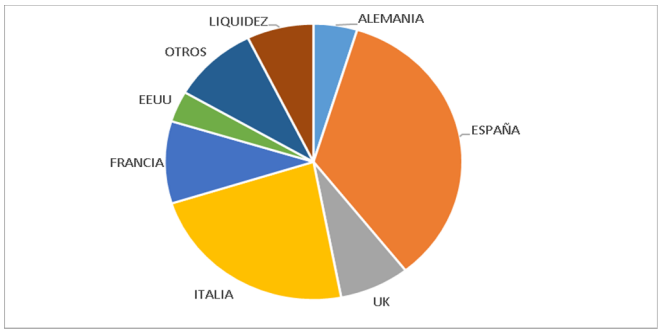
Desglose Sensibilidades



Rating



Desglose geográfico



Duraciones por zona

CONTADO	%	DURACION
EUR	95,1%	4,5
USD	4,0%	0,3
GBP	1,0%	0,0
	100,0%	**4,8**

FUTUROS	%	DURACION
EUR	-0,7%	-1,0
USD	3,1%	0,0
GBP	2,4%	0,2
	4,8%	**-0,8**

Principales posiciones

1	BTPS 1.65 12/01/30	5,9%
2	SGLT 0 01/15/21	5,4%
3	BTPS 2.45 09/01/50€	2,0%
4	VIEFP 2 ½ 29-PERP	1,7%
5	CAZAR 2.75 25-30	1,7%
6	TITIM 7 ¾ 01/24/33	1,7%
7	SANTAN 1 ⅜ 12/14/22	1,6%

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.