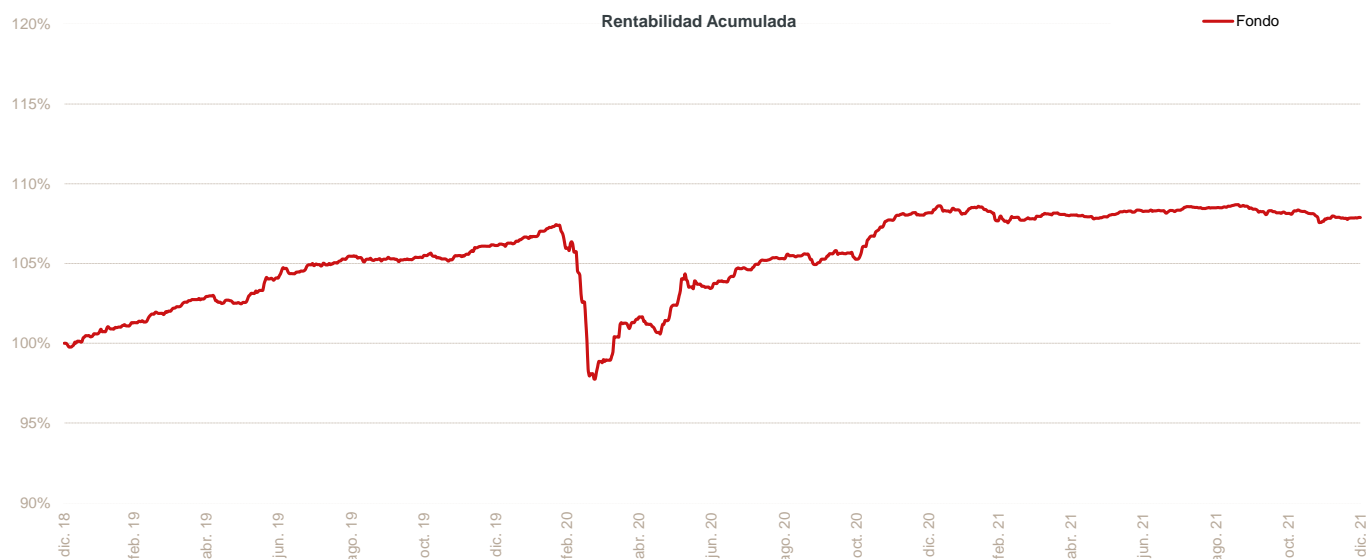


Fondo DIP Flexible Bonds

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.

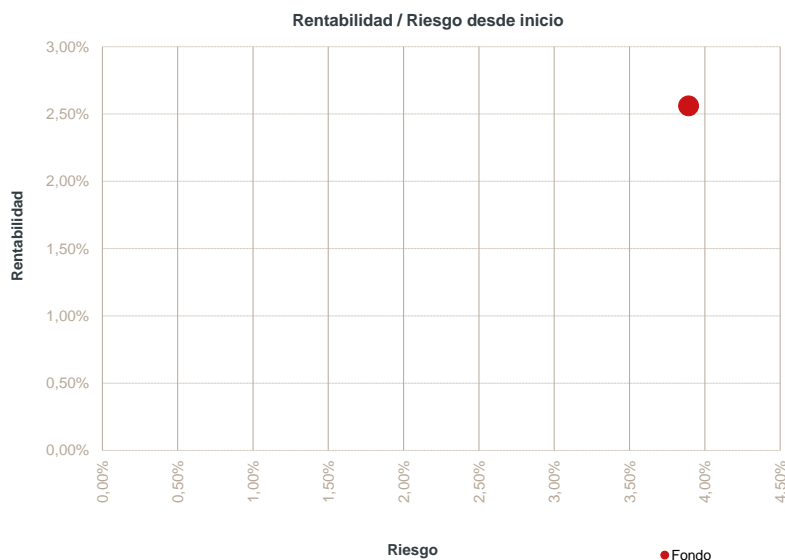
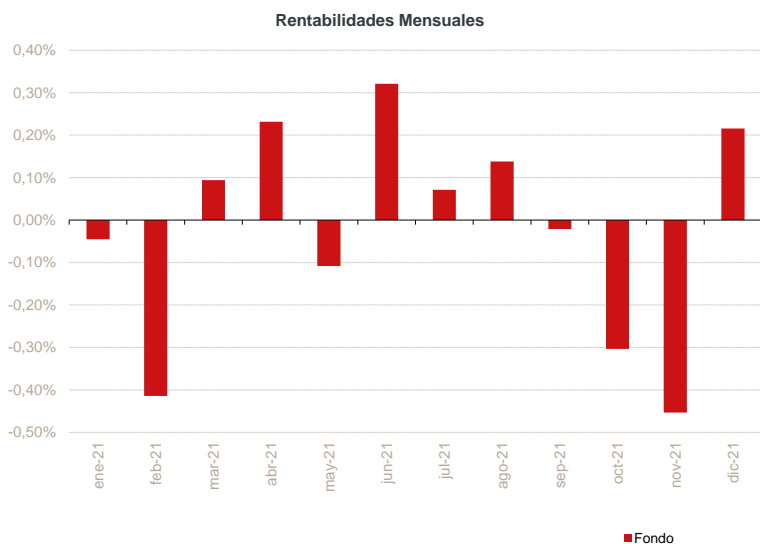


Rentabilidades mensuales			
Mes	2019	2020	2021
Enero	0,88%	0,53%	-0,05%
Febrero	0,41%	-0,68%	-0,41%
Marzo	0,71%	-6,59%	0,09%
Abril	0,90%	2,70%	0,23%
Mayo	-0,36%	0,73%	-0,11%
Junio	1,50%	1,04%	0,32%
Julio	0,78%	1,12%	0,07%
Agosto	0,52%	0,65%	0,14%
Septiembre	-0,14%	-0,18%	-0,02%
Octubre	0,18%	0,17%	-0,30%
Noviembre	0,00%	2,32%	-0,45%
Diciembre	0,60%	0,43%	0,22%
RA* fondo	6,13%	1,93%	-0,28%

*RA: rentabilidad anual

Fondo	
Rentabilidad anualizada desde inicio	2,56%
Rentabilidad YTD (año actual)	-0,28%
Rentabilidad últimos 12 meses	-0,28%
Rentabilidad últimos 30 días	0,09%
Rentabilidad total desde inicio	7,88%
Volatilidad anualizada	3,89%
Ratio de Sharpe	0,66

Datos del fondo	
Nombre del fondo:	DIP - FLEXIBLE BONDS
Código ISIN:	(A) LU0546216986; (C) LU1931527326
Código 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%

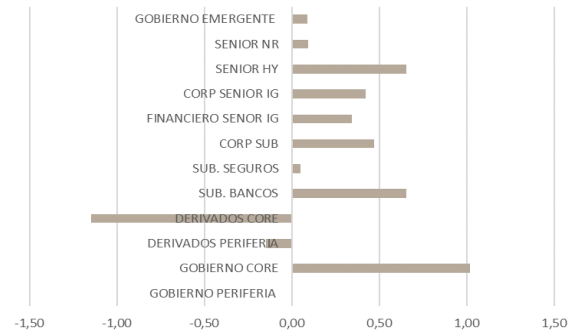


Fondo DIP Flexible Bonds

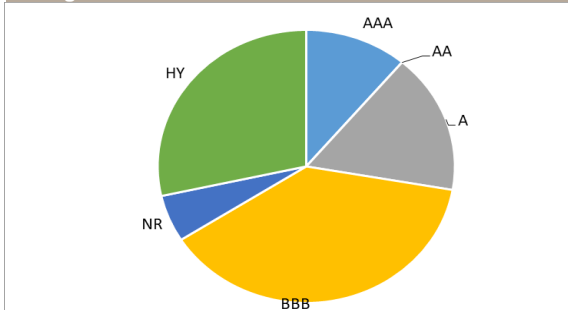
Sectores

	%	Spread	Duration	TIR
SUBORD. ENT. FINANC	15,9%	0,70	2,6%	
SUBORD. CORPORATIVO	9,4%	0,47	3,2%	
GOBIERNO	22,7%	1,30	-0,2%	
BANCA	11,8%	0,35	0,5%	
SENIOR CORPORATIVO	29,4%	1,17	2,4%	
LIQUIDEZ	10,9%	0,00	-0,5%	
	100,0%	3,99	1,4%	

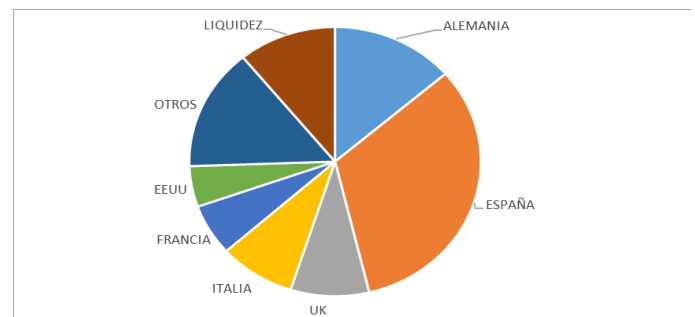
Desglose Sensibilidades



Rating



Desglose geográfico



Duraciones por zona

CONTADO	%	DURACION
EUR	89,9%	3,8
USD	8,9%	4,4
GBP	1,2%	2,5
	100,0%	3,9

FUTUROS	%	DURACION
EUR	-11,8%	9,8
USD	-3,7%	4,3
GBP	0,0%	0,0
	-15,5%	-1,3

Principales posiciones

1	DBR 0 02/15/31	11,2%
2	Euro-OAT Future Mar22	-8,9%
3	SGLT 0 07/08/22	7,5%
4	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	-3,7%
5	BKTSM 2 ¼ 04/06/27	2,5%
6	CABKSM 3 ½ 2022-2027	2,1%
7	Euro-BONO Sp Gov Mar22	-1,8%

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.