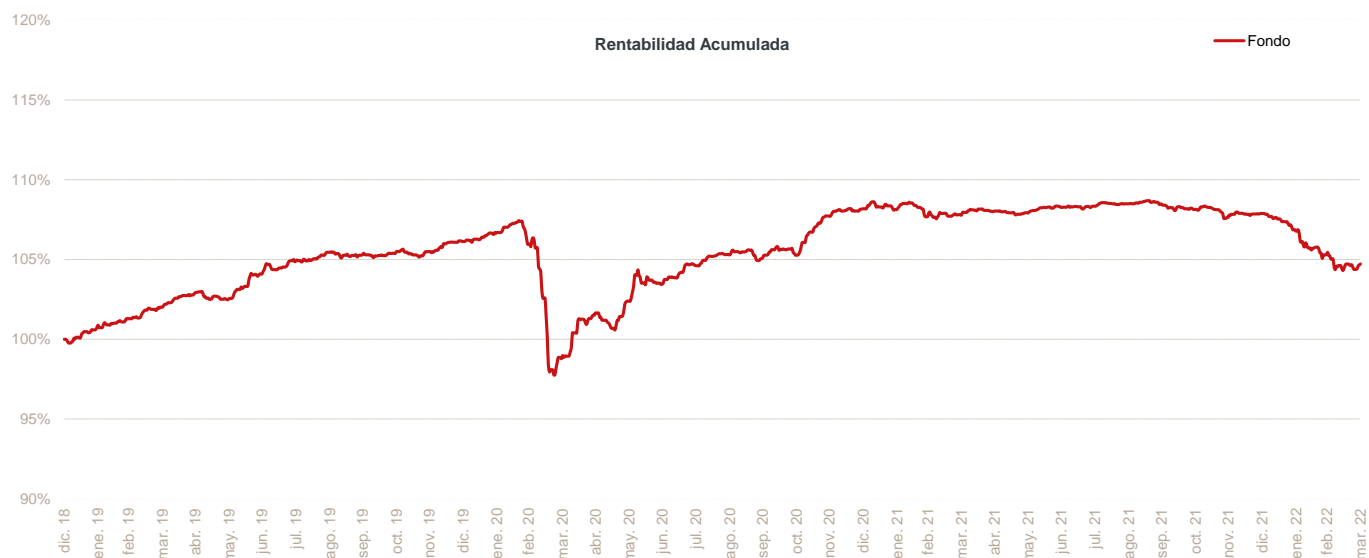


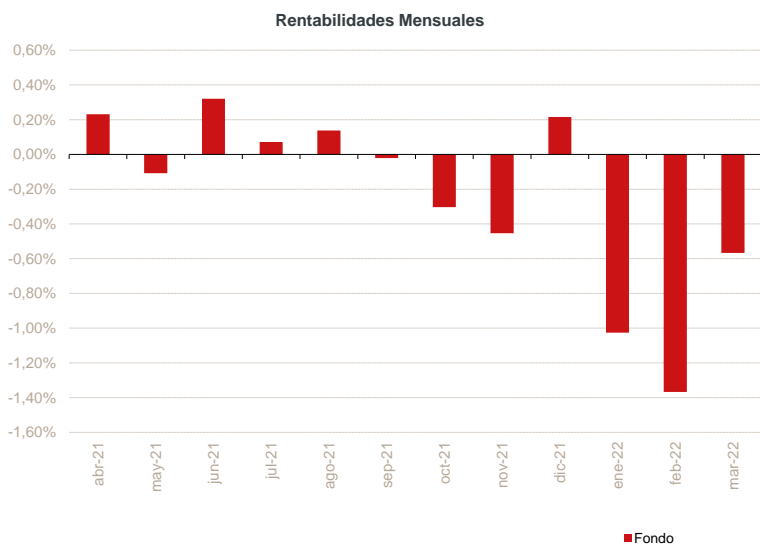
Fondo DIP Flexible Bonds

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.



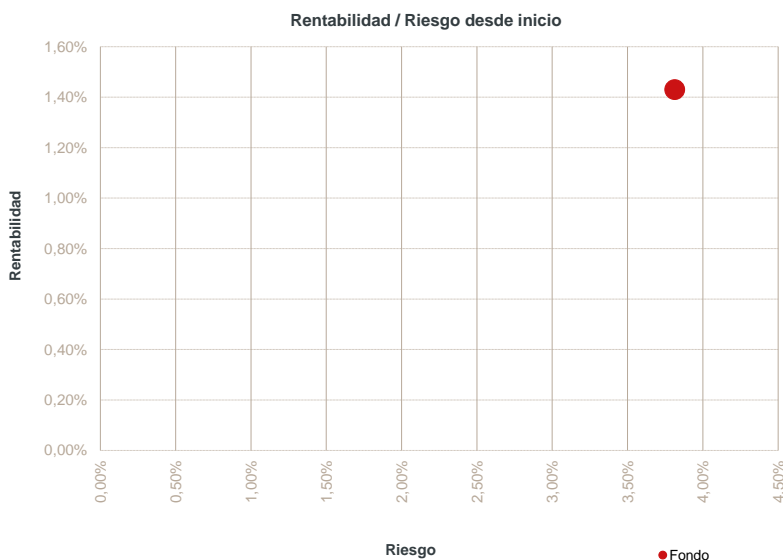
Rentabilidades mensuales				
Mes	2019	2020	2021	2022
Enero	0,88%	0,53%	-0,05%	-1,03%
Febrero	0,41%	-0,68%	-0,41%	-1,37%
Marzo	0,71%	-6,59%	0,09%	-0,57%
Abril	0,90%	2,70%	0,23%	
Mayo	-0,36%	0,73%	-0,11%	
Junio	1,50%	1,04%	0,32%	
Julio	0,78%	1,12%	0,07%	
Agosto	0,52%	0,65%	0,14%	
Septiembre	-0,14%	-0,18%	-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	0,00%	6,13%	-0,28%	-2,93%

*RA: rentabilidad anual



Fondo	
Rentabilidad anualizada desde inicio	1,43%
Rentabilidad YTD (año actual)	-2,93%
Rentabilidad últimos 12 meses	-2,85%
Rentabilidad últimos 30 días	-0,69%
Rentabilidad total desde inicio	4,72%
Volatilidad anualizada	3,81%
Ratio de Sharpe	0,38

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%

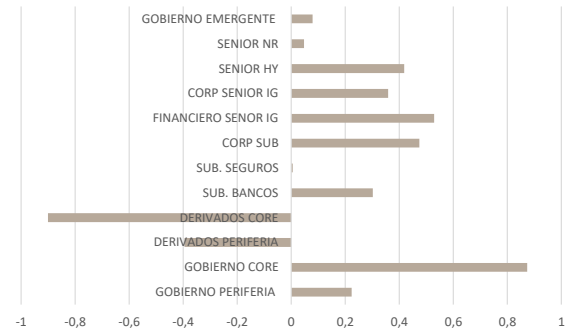


Fondo DIP Flexible Bonds

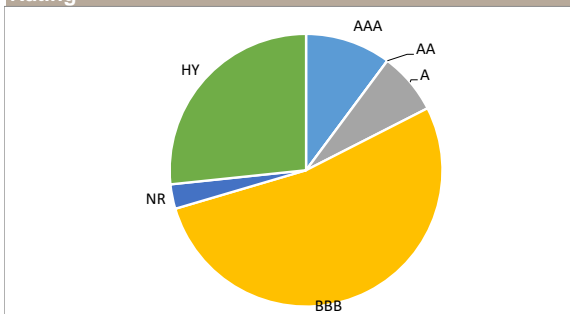
Sectores

	%	Spread	Duration	TIR
SUBORD. ENT. FINANCIERAS	16,0%	0,31	2,9%	
SUBORD. CORPORATIVO	14,6%	0,47	3,7%	
GOBIERNO	10,8%	1,18	1,0%	
BANCA	19,5%	0,53	1,0%	
SENIOR CORPORATIVO	24,1%	0,82	2,7%	
LIQUIDEZ	15,1%	0,00	-0,5%	
	100,0%	3,31	1,9%	

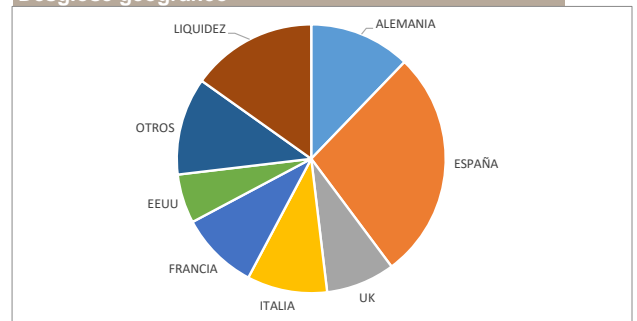
Desglose Sensibilidades



Rating



Desglose geográfico



Duraciones por zona

CONTADO	%	DURACION
EUR	92,6%	2,9
USD	6,6%	0,2
GBP	0,8%	0,0
	100,0%	3,2

FUTUROS	%	DURACION
EUR	-29,7%	4,4
USD	0,0%	0,0
GBP	0,0%	0,0
	-29,7%	-1,3

Principales posiciones

1	EURO-SCHATZ FUT Jun22	-10,8%
2	Short Euro-BTP Fu Jun22	-10,1%
3	DBR 0 02/15/32	8,9%
4	Euro-OAT Future Jun22	-5,7%
5	Euro-BONO Sp Gov Jun22	-4,4%
6	BKTSM 2 ½ 04/06/27	3,3%
7	TELEFO 5.875 2024	2,4%

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.