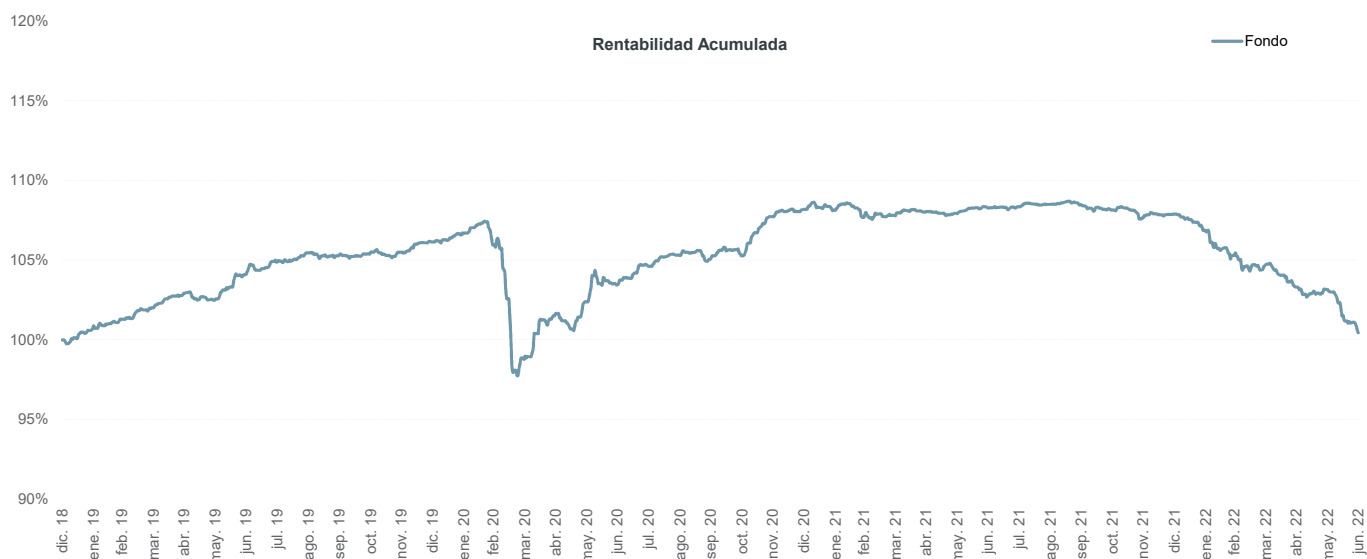


# Fondo DIP Flexible Bonds

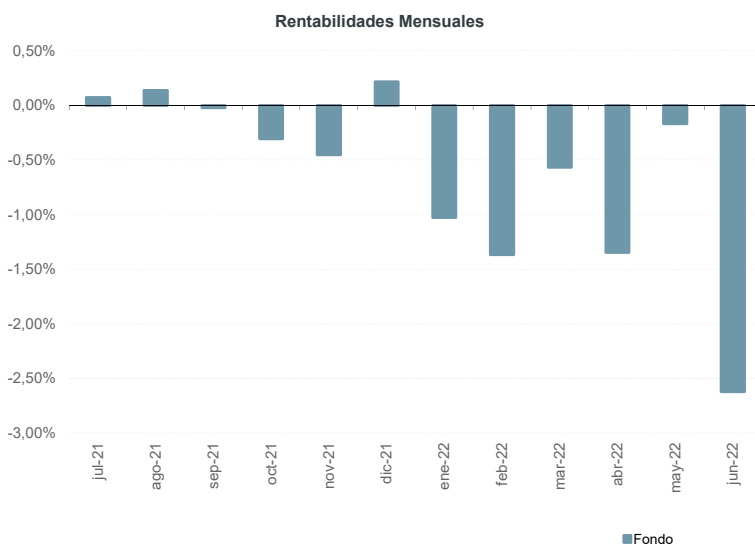


Fondo de renta fija global. El principal objetivo es acumular capital, mediante una cartera diversificada de instrumentos de renta fija, incluyendo deuda pública y privada, mercado monetario, depósitos y divisas, además de activos líquidos.



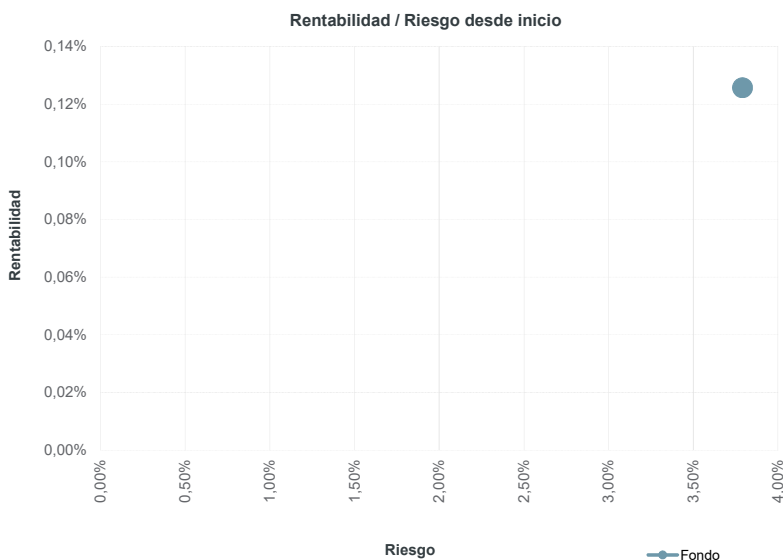
Rentabilidades mensuales					
Mes	2018	2019	2020	2021	2022
Enero		0,88%	0,53%	-0,05%	-1,03%
Febrero		0,41%	-0,68%	-0,41%	-1,37%
Marzo		0,71%	-6,59%	0,09%	-0,57%
Abril		0,90%	2,70%	0,23%	-1,34%
Mayo		-0,36%	0,73%	-0,11%	-0,17%
Junio		1,50%	1,04%	0,32%	-2,62%
Julio		0,78%	1,12%	0,07%	
Agosto		0,52%	0,65%	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%	
<b>RA* fondo</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,13%</b>	<b>1,93%</b>	<b>-0,28%</b>	<b>-6,90%</b>

\*RA: rentabilidad anual



	Fondo
Rentabilidad anualizada desde inicio	0,13%
Rentabilidad YTD (año actual)	-6,90%
Rentabilidad últimos 12 meses	-7,23%
Rentabilidad últimos 30 días	-2,62%
Rentabilidad total desde inicio	0,44%
Volatilidad anualizada	3,79%
Ratio de Sharpe	0,03

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%



Datos a 30 de junio de 2022  
Fuente: Bloomberg

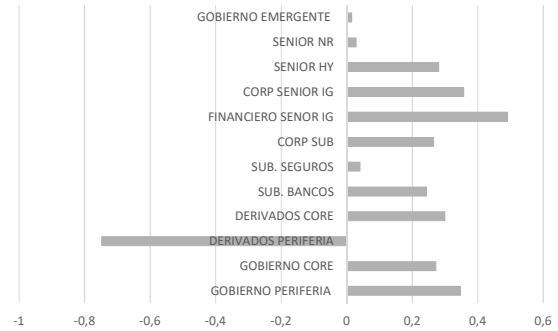
# Fondo DIP Flexible Bonds



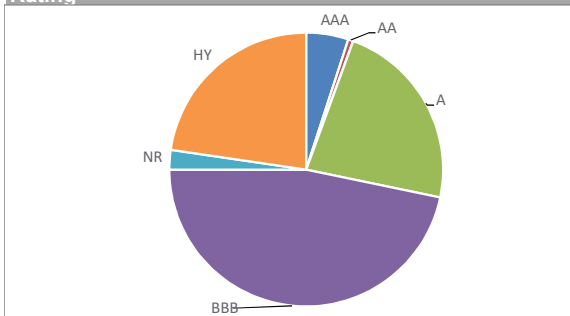
## Sectores

	%	Spread	Duration	TIR
SUBORD. ENT. FINANC	13,8%	0,28		5,3%
SUBORD. CORPORATIVO	11,6%	0,27		7,7%
GOBIERNO	14,4%	0,63		0,9%
BANCA	24,4%	0,49		1,9%
SENIOR CORPORATIVO	24,8%	0,67		4,1%
LIQUIDEZ	10,9%	0,00		-0,5%
	<b>100,0%</b>	<b>2,34</b>		<b>3,2%</b>

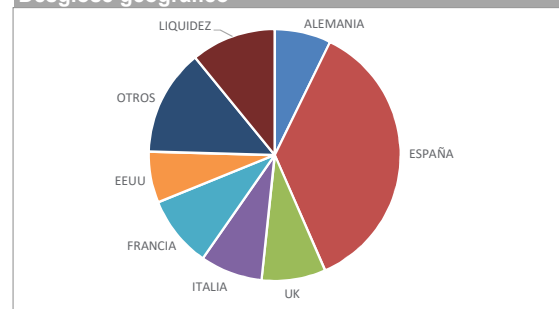
## Desglose Sensibilidades



## Rating



## Desglose geográfico



## Duraciones por zona

CONTADO	%	DURACION
EUR	94,2%	2,2
USD	5,1%	2,3
GBP	0,7%	2,6
	<b>100,0%</b>	<b>2,2</b>

FUTUROS	%	DURACION
EUR	-8,9%	8,4
USD	4,9%	6,1
GBP	0,0%	0,0
	<b>-4,0%</b>	<b>-0,4</b>

## Principales posiciones

1	Euro-BTP Future Sep22	-8,9%
2	SGLT 0 03/10/23	6,1%
3	US 10YR NOTE (CBT)Sep22	4,9%
4	SGLT 0 02/10/23	3,8%
5	DBR 0 02/15/32	2,9%
6	TELEFO 5.875 2024	2,7%
7	CABKSM 1 ½ 05/17/24	2,6%

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.