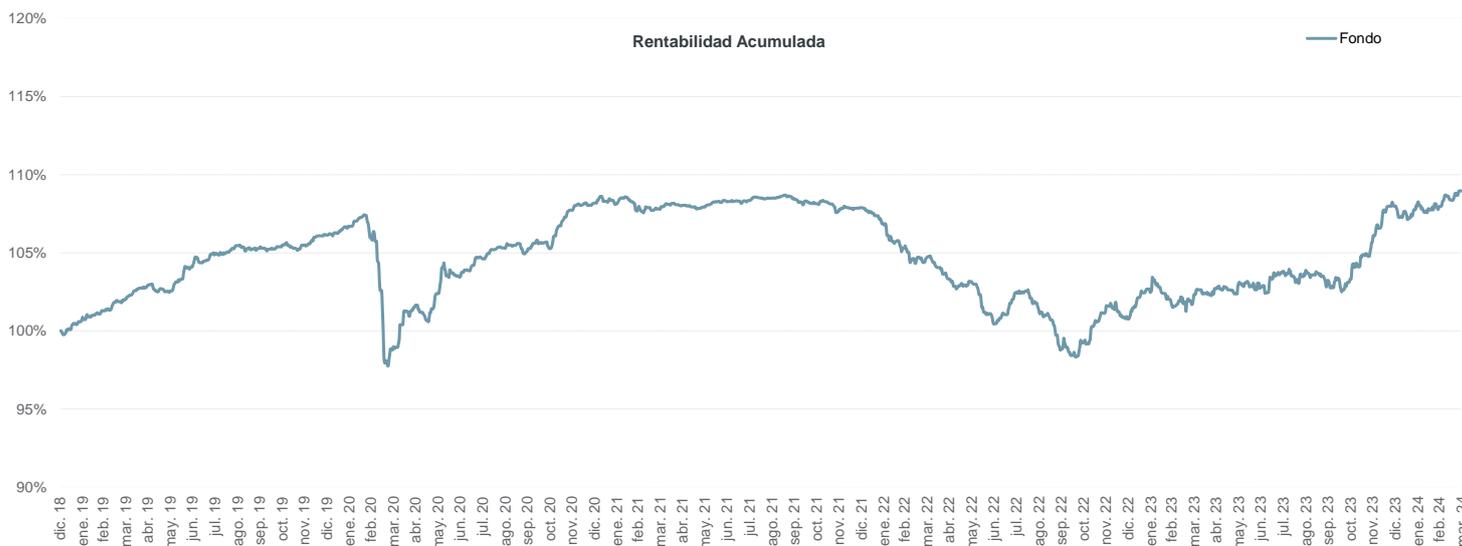


Fondo DIP Paradigma Flexible Bonds



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.

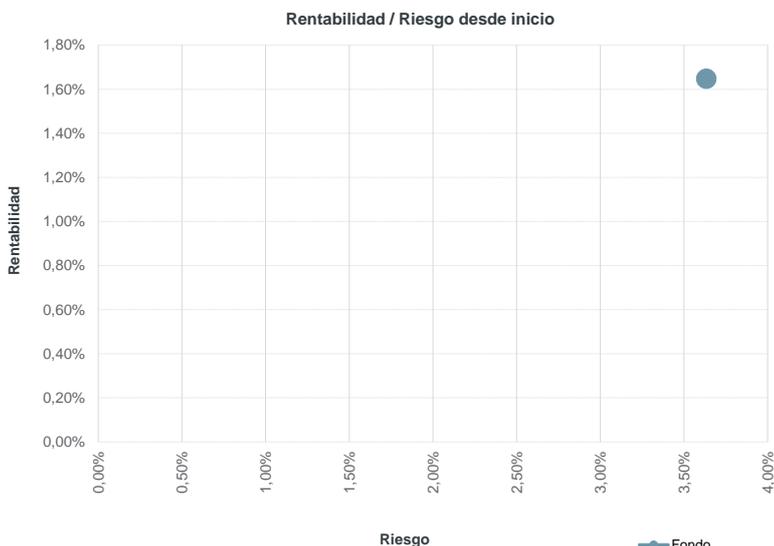
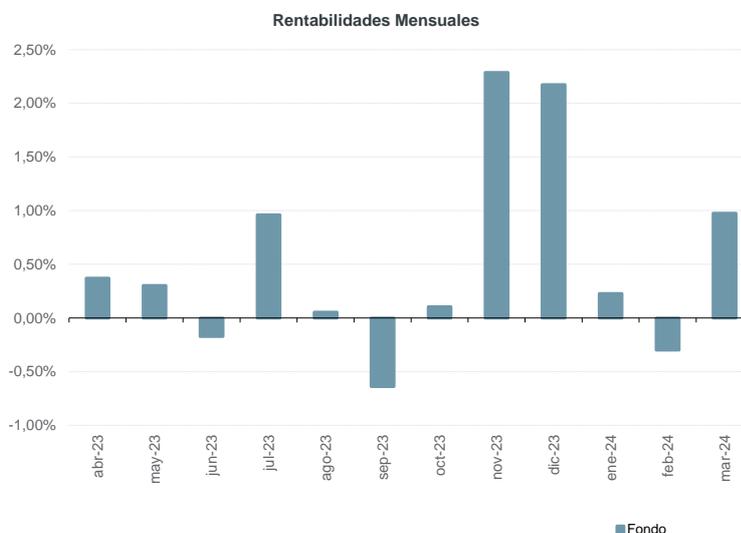


Rentabilidades mensuales					
Mes	2020	2021	2022	2023	2024
Enero	0,53%	-0,05%	-1,03%	1,72%	0,23%
Febrero	-0,68%	-0,41%	-1,37%	-0,72%	-0,30%
Marzo	-6,59%	0,09%	-0,57%	0,55%	0,98%
Abril	2,70%	0,23%	-1,34%	0,37%	
Mayo	0,73%	-0,11%	-0,17%	0,30%	
Junio	1,04%	0,32%	-2,62%	-0,17%	
Julio	1,12%	0,07%	1,98%	0,96%	
Agosto	0,65%	0,14%	-1,13%	0,05%	
Septiembre	-0,18%	-0,02%	-2,41%	-0,64%	
Octubre	0,17%	-0,30%	0,47%	0,10%	
Noviembre	2,32%	-0,45%	1,96%	2,29%	
Diciembre	0,43%	0,22%	-0,47%	2,17%	
RA* fondo	1,93%	-0,28%	-6,60%	7,16%	0,90%

*RA: rentabilidad anual

	Fondo
Rentabilidad anualizada desde inicio	1,65%
Rentabilidad YTD (año actual)	0,90%
Rentabilidad últimos 12 meses	6,48%
Rentabilidad últimos 30 días	0,91%
Rentabilidad total desde inicio	8,96%
Volatilidad anualizada	3,63%
Ratio de Sharpe	0,18

Datos del fondo	
Nombre del fondo:	DIP - PARADIGMA 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:	Quintet
Comisión de gestión:	(A) 0,95%; (C) 0,50%
Comisión de éxito:	(A and C) 5%



Datos a 31 de marzo de 2024
Fuente: Bloomberg

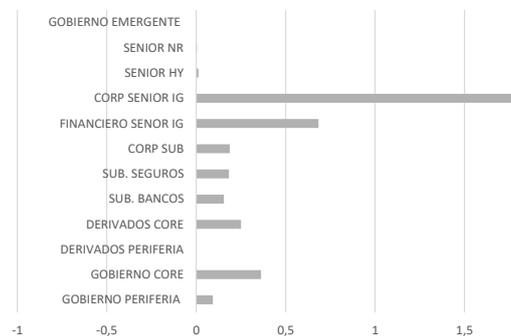
Posición total cartera

DURACION DE TIPOS	DURACION DE CREDITO	TIR	RATING
3,81	3,10	3,93%	A-

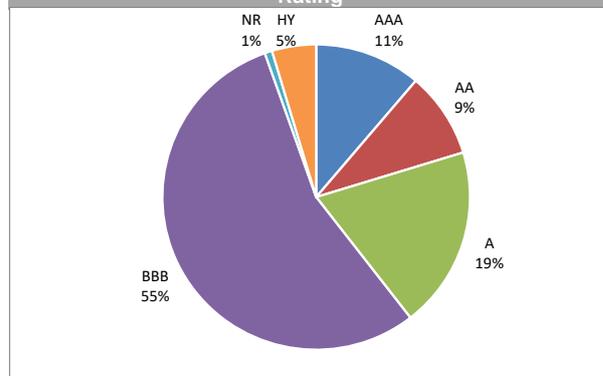
Sectores

SECTOR	%
SUBORD. ENT. FINANC	7,4%
SUBORD. CORPORATIVO	6,1%
GOBIERNO	35,9%
BANCA	22,4%
SENIOR CORPORATIVO	27,8%
LIQUIDEZ	0,3%
TOTAL	100,0%

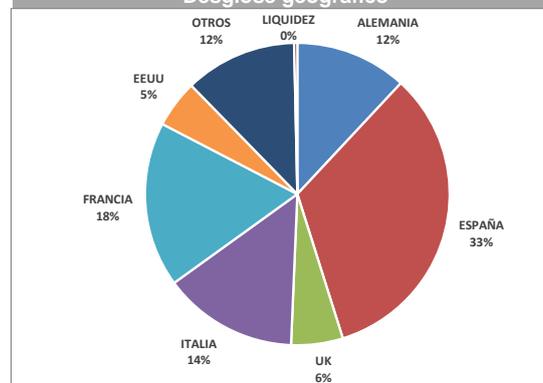
Desglose Sensibilidades



Rating



Desglose geográfico



Duraciones por zona

CONTADO	%	DURACION
EUR	97,2%	3,17
USD	2,8%	0,34
GBP		
TOTAL	100%	3,51

FUTUROS	%	DURACION
EUR	1,5%	0,00
USD	6,7%	0,27
GBP		
TOTAL	8,2%	0,26

Principales posiciones

1	US 5YR NOTE (CBT) Jun24	4,8%
2	US 10YR NOTE (CBT)Jun24	4,3%
3	BOTS 0 07/31/24	3,4%
4	BBVASM 4 ½ 05/10/26	2,6%
5	BTF 0 04/04/24	2,6%
6	SANTAN 3 % 09/27/26	2,5%
7	EURO-BUND FUTURE Jun24	2,5%

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.