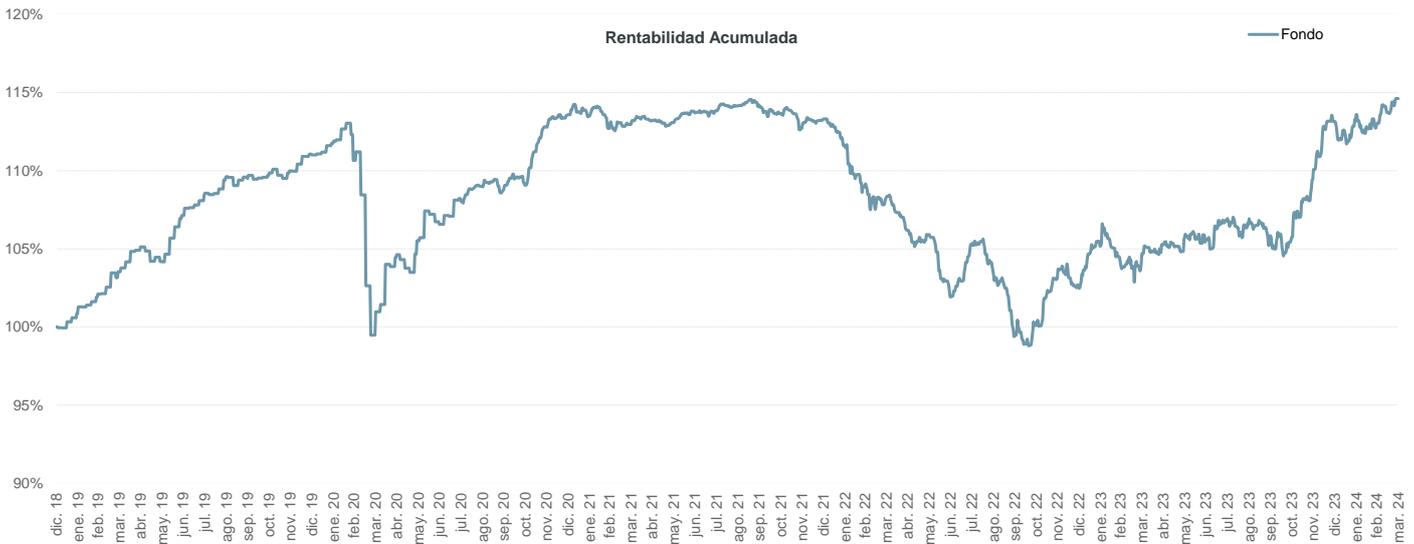


Fondo de renta fija global. El principal objetivo es acumular capital, mediante una cartera diversificada de instrumentos de renta fija, incluyendo deuda pública y privada, mercado monetario, depósitos y divisas, además de activos líquidos.

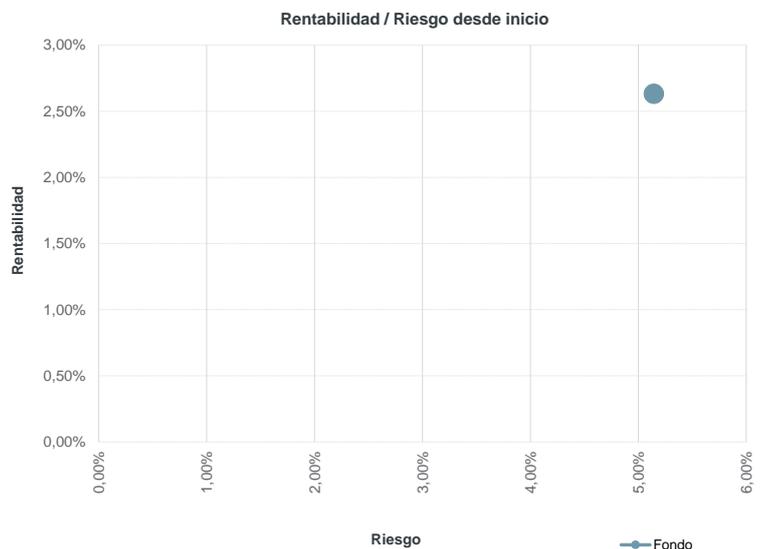
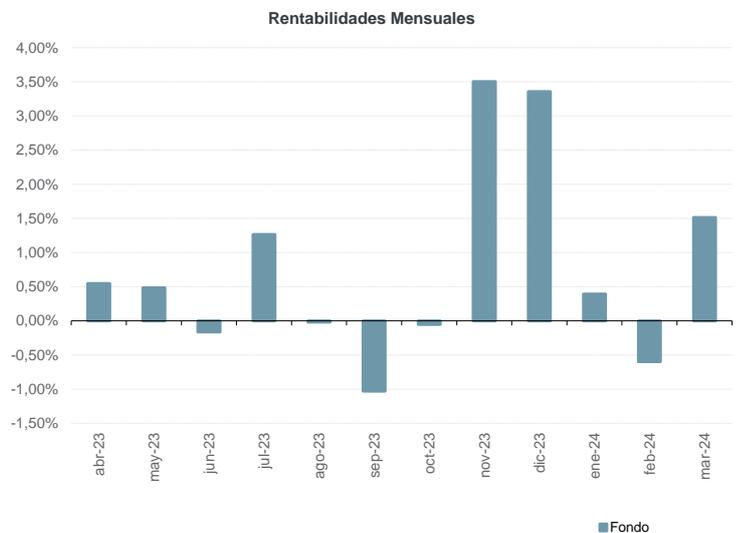


Rentabilidades mensuales					
Mes	2020	2021	2022	2023	2024
Enero	0,80%	-0,06%	-1,62%	2,66%	0,39%
Febrero	-1,11%	-0,71%	-2,26%	-1,03%	-0,60%
Marzo	-8,76%	0,24%	-0,58%	0,55%	1,51%
Abril	3,62%	0,22%	-1,99%	0,55%	
Mayo	0,86%	-0,13%	-0,26%	0,48%	
Junio	1,00%	0,55%	-3,77%	-0,16%	
Julio	1,37%	0,12%	3,28%	1,26%	
Agosto	0,87%	0,28%	-1,89%	-0,02%	
Septiembre	-0,16%	0,03%	-3,69%	-1,03%	
Octubre	0,26%	-0,47%	0,79%	-0,05%	
Noviembre	3,40%	-0,82%	2,89%	3,50%	
Diciembre	0,71%	0,53%	-0,64%	3,36%	
RA* fondo	2,32%	-0,24%	-9,55%	10,39%	1,30%

*RA: rentabilidad anual

Fondo	
Rentabilidad anualizada desde inicio	2,63%
Rentabilidad YTD (año actual)	1,30%
Rentabilidad últimos 12 meses	9,47%
Rentabilidad últimos 30 días	1,40%
Rentabilidad total desde inicio	14,62%
Volatilidad anualizada	5,14%
Ratio de Sharpe	0,32

Datos del fondo	
Nombre del fondo:	DIP - PARADIGMA HIGH INCOME BONDS
Cod. ISIN acumulación:	(A) LU2305237625; (C) LU2305237898
Cod. ISIN distribución:	(DA) LU2305238193; (DC) LU2305238276
Cod. BBG acumulación:	(A) DIHIBAE LX; (C) DIHIBCE LX
Cod. BBG distribución:	(DA) DIHIBDE LX; (DC) DIHIBDC LX
Fecha de inicio:	31/12/2018
Manco:	Adepa
Gestora:	A&G Fondos
Auditor:	PWC
Domicilio:	Luxemburgo
Liquidez:	Diaria
Divisa:	EUR
Custodio:	Quintet
Comisión de gestión:	(A) 1,0%; (C) 0,55%
Comisión de éxito:	(A and C) 5%



Datos a 31 de marzo de 2024
Fuente: Bloomberg

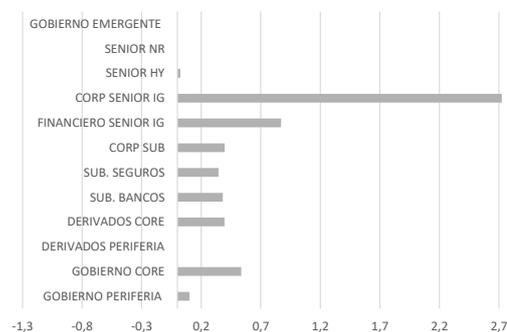
Posición total cartera

DURACION DE TIPOS	DURACION DE CREDITO	TIR	RATING
5,83	4,83	4,19%	BBB+

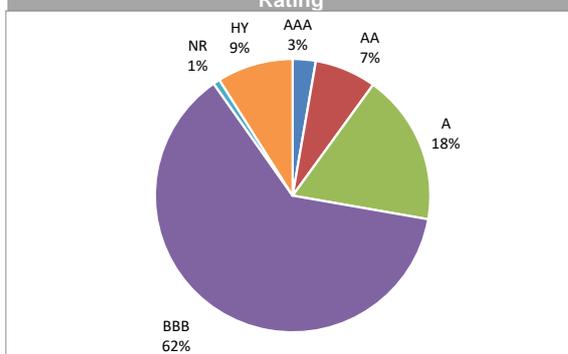
Sectores

SECTOR	%
SUBORD. ENT. FINANC	15,7%
SUBORD. CORPORATIVO	12,1%
GOBIERNO	14,7%
BANCA	20,4%
SENIOR CORPORATIVO	36,2%
LIQUIDEZ	0,9%
TOTAL	100,0%

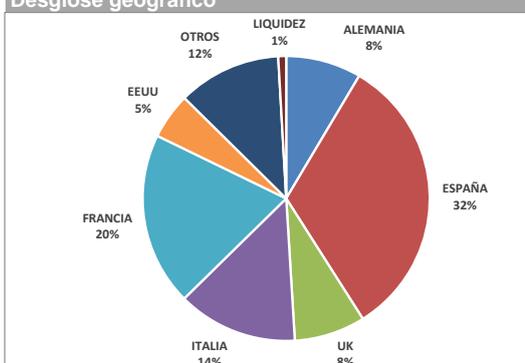
Desglose Sensibilidades



Rating



Desglose geográfico



Duraciones por zona

CONTADO	%	DURACION
EUR	95,2%	4,8
USD	4,8%	0,6
GBP		
TOTAL	100%	5,4

FUTUROS	%	DURACION
EUR	2,6%	0,0
USD	11,3%	0,4
GBP		
TOTAL	13,9%	0,4

Principales posiciones

1	US 5YR NOTE (CBT) Jun24	8,5%
2	US 10YR NOTE (CBT) Jun24	7,0%
3	EURO-BUND FUTURE Jun24	4,5%
4	US 10yr Ultra Fut Jun24	-4,3%
5	BTF 0 06/05/24	3,5%
6	TELEFO 4.055 01/24/36	2,7%
7	BOTS 0 07/31/24	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.