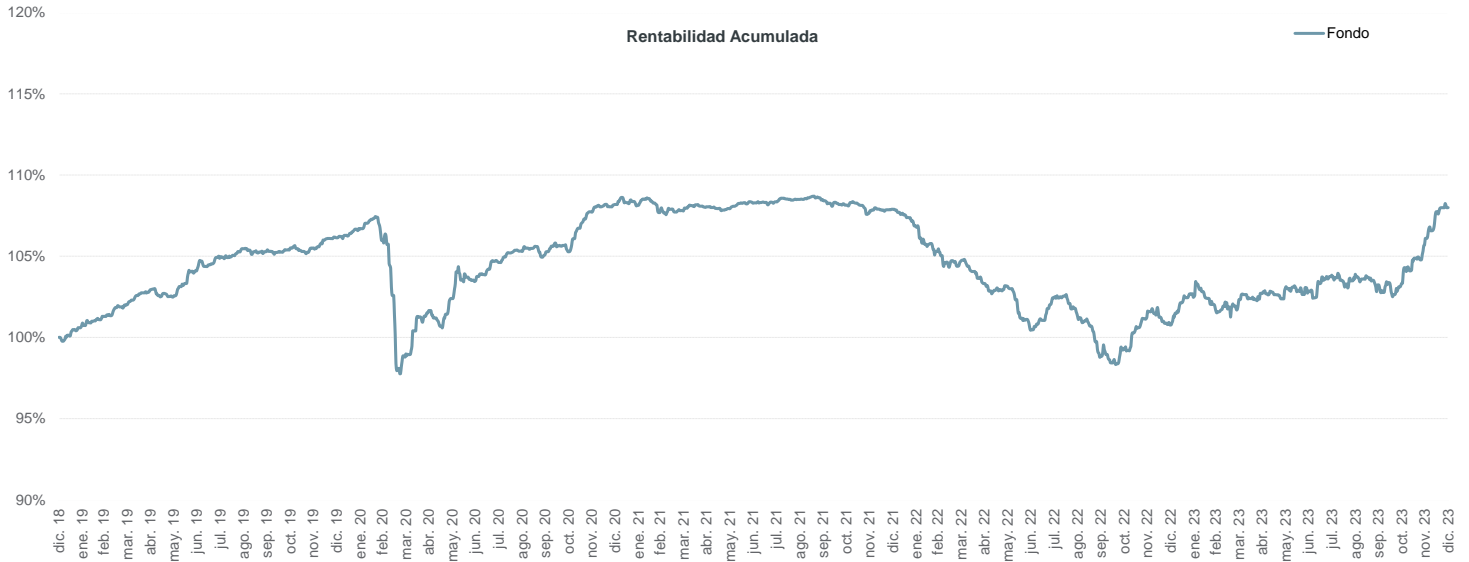
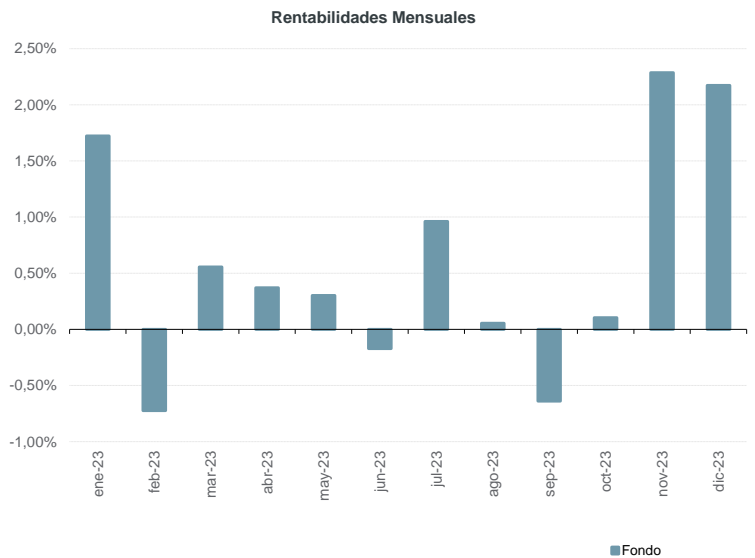


Fondo de renta fija global. El principal objetivo es acumular capital, mediante una cartera diversificada de instrumentos de renta fija, incluyendo deuda pública y privada, mercado monetario, depósitos y divisas, además de activos líquidos.



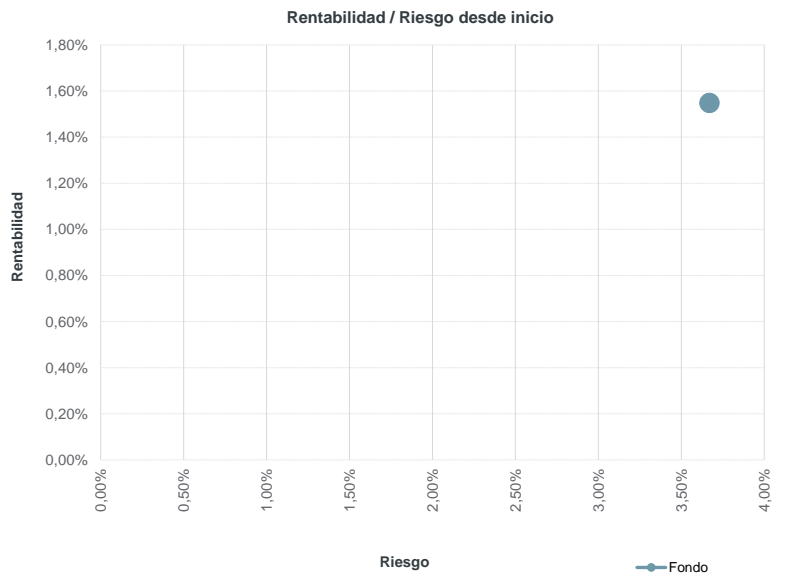
Rentabilidades mensuales					
Mes	2019	2020	2021	2022	2023
Enero	0,88%	0,53%	-0,05%	-1,03%	1,72%
Febrero	0,41%	-0,68%	-0,41%	-1,37%	-0,72%
Marzo	0,71%	-6,59%	0,09%	-0,57%	0,55%
Abril	0,90%	2,70%	0,23%	-1,34%	0,37%
Mayo	-0,36%	0,73%	-0,11%	-0,17%	0,30%
Junio	1,50%	1,04%	0,32%	-2,62%	-0,17%
Julio	0,78%	1,12%	0,07%	1,98%	0,96%
Agosto	0,52%	0,65%	0,14%	-1,13%	0,05%
Septiembre	-0,14%	-0,18%	-0,02%	-2,41%	-0,64%
Octubre	0,18%	0,17%	-0,30%	0,47%	0,10%
Noviembre	0,00%	2,32%	-0,45%	1,96%	2,29%
Diciembre	0,60%	0,43%	0,22%	-0,47%	2,17%
RA* fondo	6,13%	1,93%	-0,28%	-6,60%	7,16%

*RA: rentabilidad anual



Fondo	
Rentabilidad anualizada desde inicio	1,55%
Rentabilidad YTD (año actual)	7,16%
Rentabilidad últimos 12 meses	7,16%
Rentabilidad últimos 30 días	1,79%
Rentabilidad total desde inicio	7,99%
Volatilidad anualizada	3,67%
Ratio de Sharpe	0,15

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:	Quintet
Comisión de gestión:	(A) 1,0%; (C) 0,55%
Comisión de éxito:	(A and C) 5%



Datos a 31 de diciembre de 2023
Fuente: Bloomberg

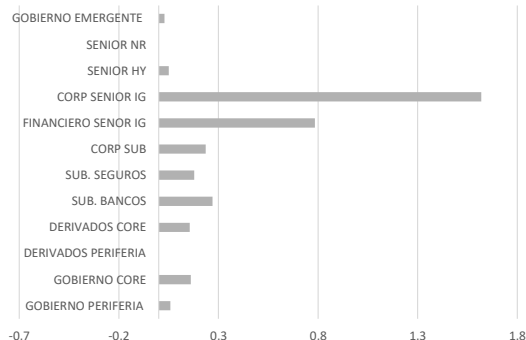
Posición total cartera

DURACION DE TIPOS	DURACION DE CREDITO	TIR	RATING
3,53	3,17	3,97%	A-

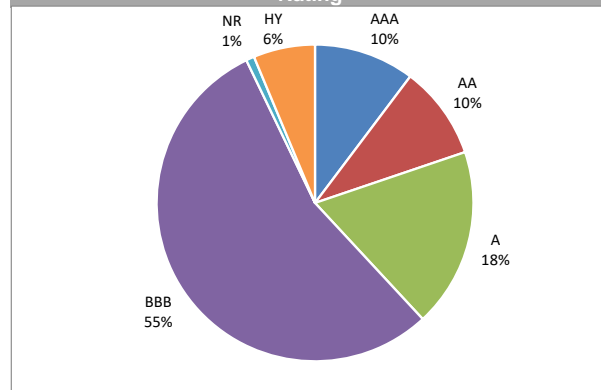
Sectores

SECTOR	%
SUBORD. ENT. FINANC	9,5%
SUBORD. CORPORATIVO	6,4%
GOBIERNO	33,6%
BANCA	23,6%
SENIOR CORPORATIVO	26,5%
LIQUIDEZ	0,5%
TOTAL	100,0%

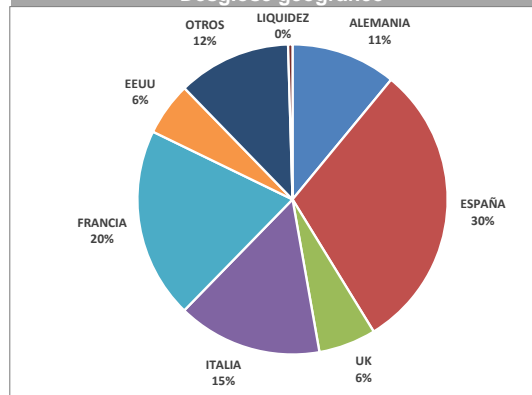
Desglose Sensibilidades



Rating



Desglose geográfico



Duraciones por zona

CONTADO	%	DURACION
EUR	97,4%	3,12
USD	2,6%	0,26
GBP		
TOTAL	100%	3,38

FUTUROS	%	DURACION
EUR	-1,7%	-0,08
USD	4,0%	0,24
GBP		
TOTAL	2,3%	0,16

Principales posiciones

1	BOTS 0 05/31/24	4,6%
2	US 10YR NOTE (CBT)Mar24	4,0%
3	SGLT 0 06/07/24	3,0%
4	BTF 0 04/04/24	2,8%
5	SGLT 0 03/08/24	2,3%
6	BUBILL 0 05/15/24	2,3%
7	BTF 0 03/06/24	2,1%

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.