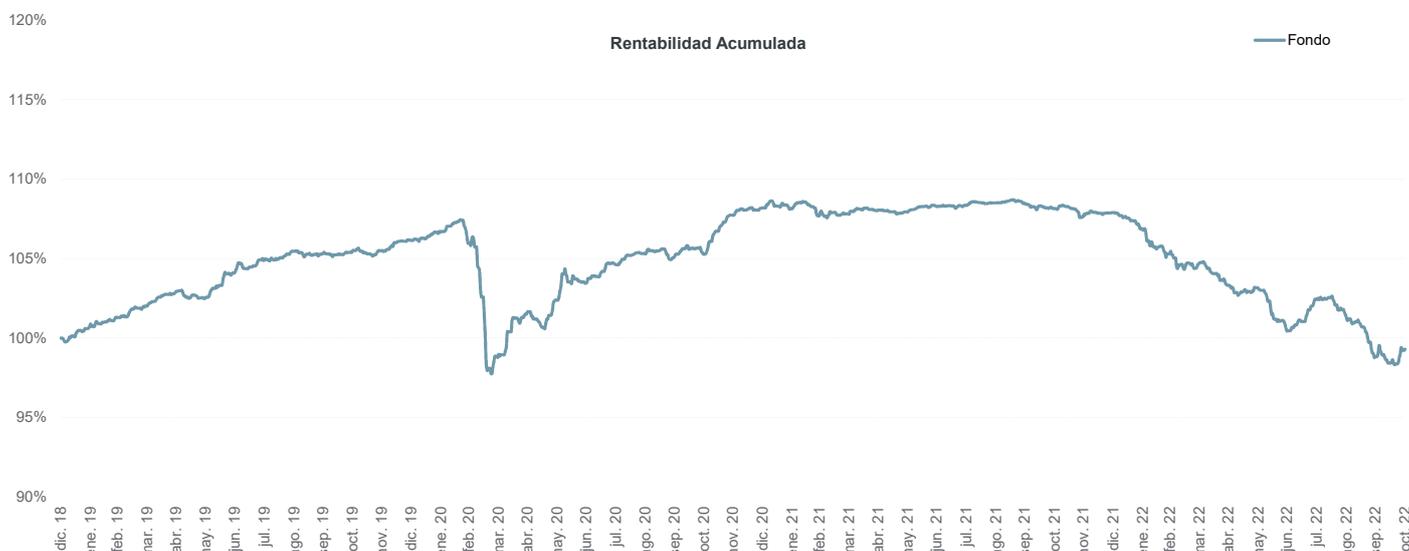


# Fondo DIP Flexible Bonds



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.

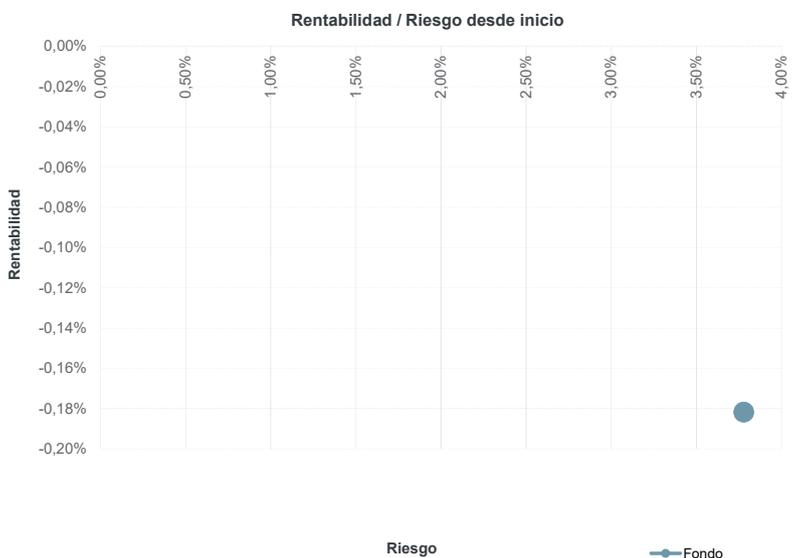
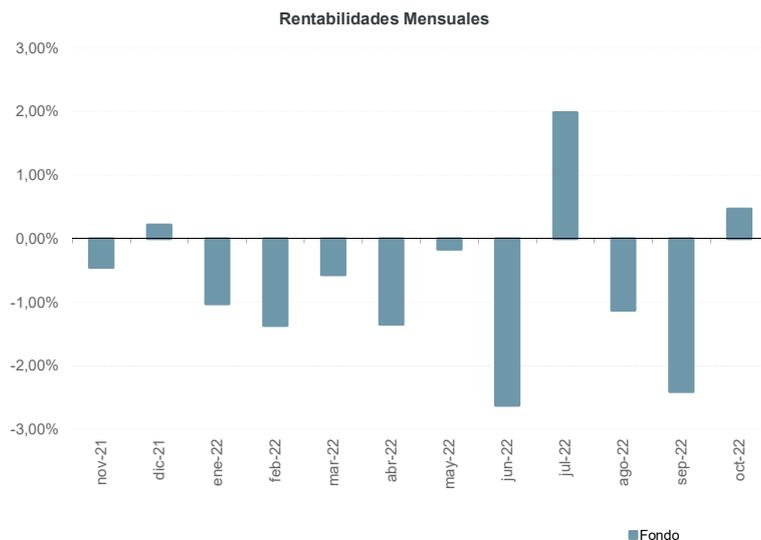


| Rentabilidades mensuales |              |              |              |               |               |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Mes                      | 2018         | 2019         | 2020         | 2021          | 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%         | 1,98%         |
| Agosto                   |              | 0,52%        | 0,65%        | 0,14%         | -1,13%        |
| Septiembre               |              | -0,14%       | -0,18%       | -0,02%        | -2,41%        |
| Octubre                  |              | 0,18%        | 0,17%        | -0,30%        | 0,47%         |
| 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>-7,95%</b> |

\*RA: rentabilidad anual

| Fondo                                |        |
|--------------------------------------|--------|
| Rentabilidad anualizada desde inicio | -0,18% |
| Rentabilidad YTD (año actual)        | -7,95% |
| Rentabilidad últimos 12 meses        | -8,17% |
| Rentabilidad últimos 30 días         | 0,47%  |
| Rentabilidad total desde inicio      | -0,70% |
| Volatilidad anualizada               | 3,78%  |
| Ratio de Sharpe                      | -0,05  |

| 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%                       |



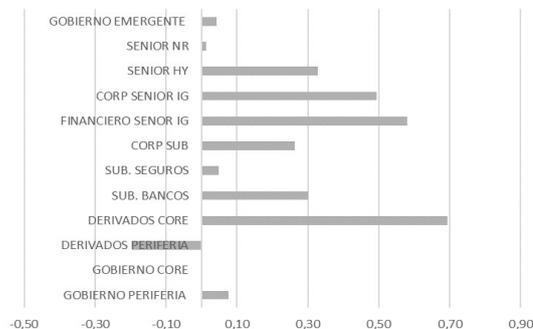
# Fondo DIP Flexible Bonds



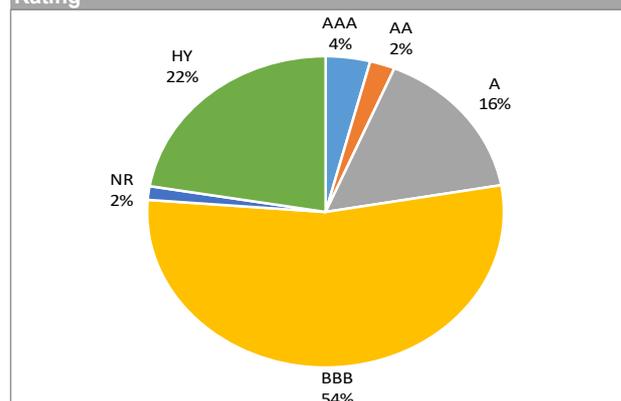
## Sectores

| SECTOR              | %             | SPREAD      | DURACION | TIR         |
|---------------------|---------------|-------------|----------|-------------|
| SUBORD. ENT. FINANC | 12,8%         | 0,35        |          | 7,2%        |
| SUBORD. CORPORATIVO | 11,6%         | 0,26        |          | 6,7%        |
| GOBIERNO            | 6,9%          | 0,12        |          | 3,0%        |
| BANCA               | 30,7%         | 0,52        |          | 3,8%        |
| SENIOR CORPORATIVO  | 31,7%         | 0,82        |          | 5,3%        |
| LIQUIDEZ            | 6,2%          | 0,00        |          | 0,0%        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>100,0%</b> | <b>2,07</b> |          | <b>4,8%</b> |

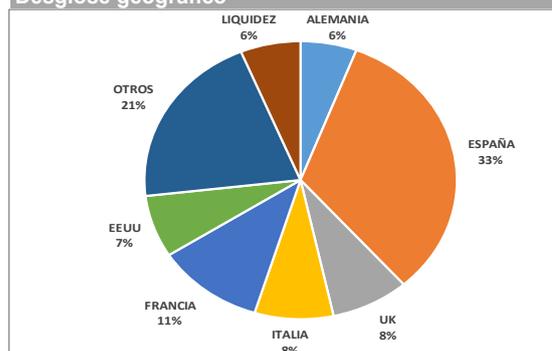
## Desglose Sensibilidades



## Rating



## Desglose geográfico



## Duraciones por zona

| CONTADO      | %           | DURACION   |
|--------------|-------------|------------|
| EUR          | 93,8%       | 1,9        |
| USD          | 5,5%        | 0,1        |
| GBP          | 0,7%        | 0,0        |
| <b>TOTAL</b> | <b>100%</b> | <b>2,0</b> |

| FUTUROS      | %            | DURACION   |
|--------------|--------------|------------|
| EUR          | 0,1%         | -0,3       |
| USD          | 10,4%        | 0,8        |
| GBP          |              |            |
| <b>TOTAL</b> | <b>10,5%</b> | <b>0,5</b> |

## Principales posiciones

|   |                         |       |
|---|-------------------------|-------|
| 1 | US 10YR NOTE (CBT)Dec22 | 8,7%  |
| 2 | EURO-BUND FUTURE Dec22  | 4,7%  |
| 3 | SGLT 0 10/06/23         | 3,3%  |
| 4 | CABKSM 1 ¼ 05/17/24     | 2,8%  |
| 5 | TELEFO 5.875 2024       | 2,6%  |
| 6 | EURO-BUXL 30Y BND Dec22 | -2,3% |
| 7 | BACR 0.625 22-23        | 2,3%  |

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.