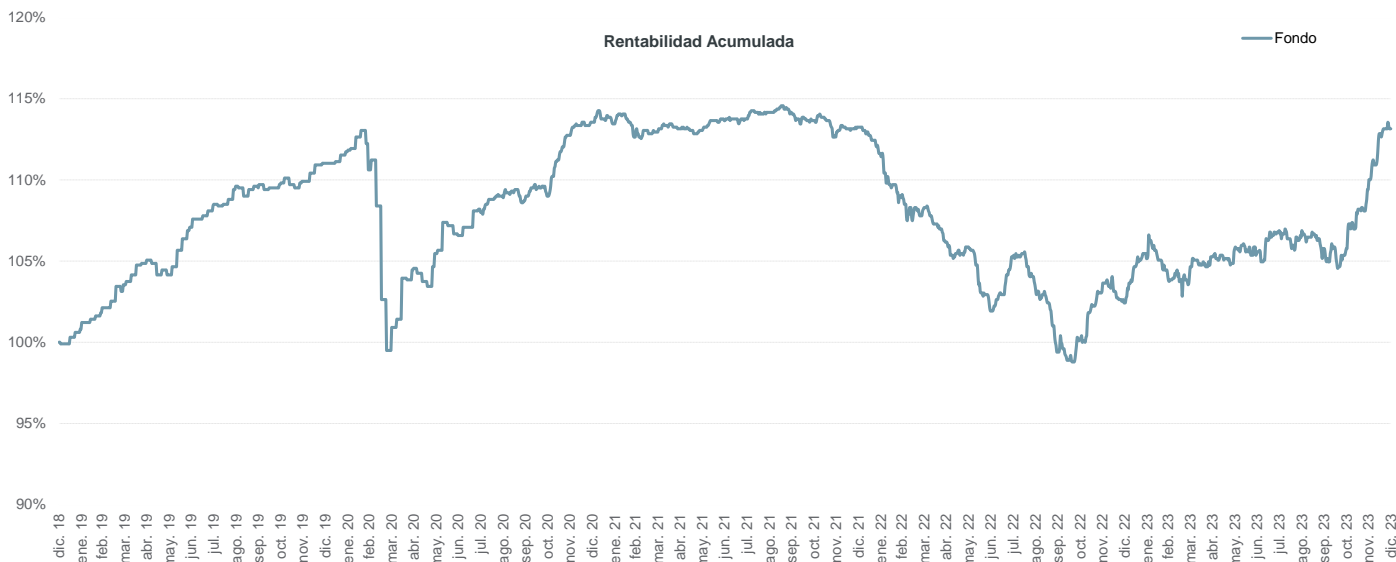


# Fondo DIP High Income Bond



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.

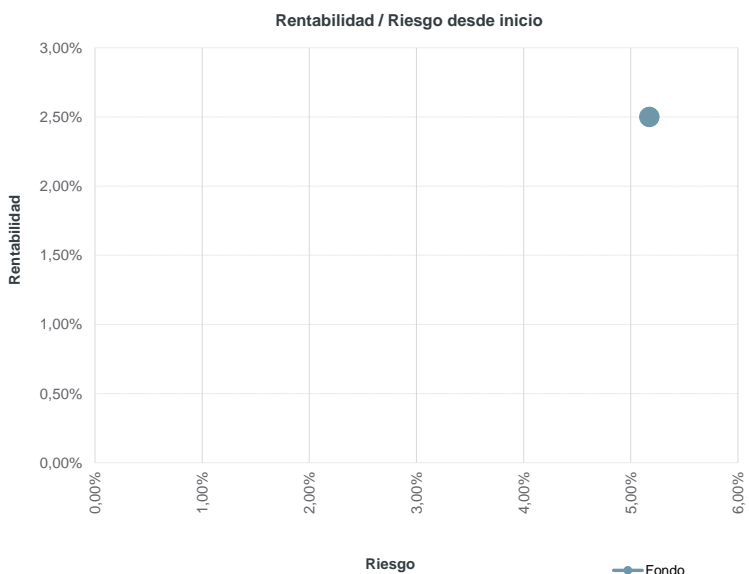
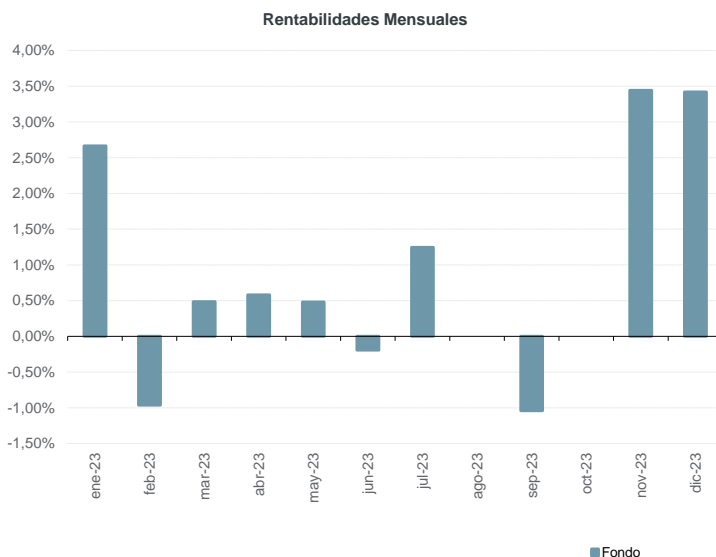


Rentabilidades mensuales					
Mes	2019	2020	2021	2022	2023
Enero	1,21%	0,73%	-0,09%	-1,61%	2,67%
Febrero	0,90%	-1,08%	-0,71%	-2,27%	-0,96%
Marzo	1,39%	-8,78%	0,27%	-0,56%	0,49%
Abril	1,46%	3,61%	0,18%	-1,96%	0,58%
Mayo	-0,87%	0,87%	-0,09%	-0,29%	0,48%
Junio	2,82%	1,05%	0,54%	-3,72%	-0,19%
Julio	1,32%	1,33%	0,09%	3,27%	1,25%
Agosto	1,03%	0,84%	0,36%	-1,92%	0,00%
Septiembre	-0,09%	-0,09%		-3,72%	-1,04%
Octubre	0,28%	0,19%	-0,44%	0,81%	0,00%
Noviembre	0,09%	3,43%	-0,89%	2,93%	3,44%
Diciembre	1,01%	0,72%	0,54%	-0,69%	3,42%
<b>RA* fondo</b>	<b>11,02%</b>	<b>2,28%</b>	<b>-0,27%</b>	<b>-9,55%</b>	<b>10,46%</b>

\*RA: rentabilidad anual

	Fondo
Rentabilidad anualizada desde inicio	2,50%
Rentabilidad YTD (año actual)	10,46%
Rentabilidad últimos 12 meses	10,46%
Rentabilidad últimos 30 días	2,85%
Rentabilidad total desde inicio	13,14%
Volatilidad anualizada	5,17%
Ratio de Sharpe	0,29

Datos del fondo	
Nombre del fondo:	DIP - HIGH INCOME BOND
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) 1,05%; (C) 0,6%
Comisión de éxito:	(A and C) 5%



# Fondo DIP High Income



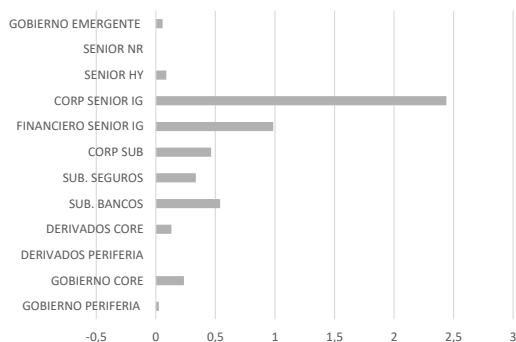
## Posición total cartera

DURACION DE TIPOS	DURACION DE CREDITO	TIR	RATING
5,29	4,93	4,43%	BBB

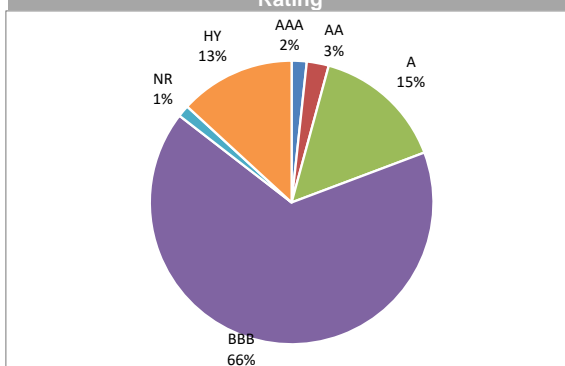
## Sectores

SECTOR	%
SUBORD. ENT. FINANC	18,5%
SUBORD. CORPORATIVO	11,5%
GOBIERNO	8,2%
BANCA	22,8%
SENIOR CORPORATIVO	37,8%
LIQUIDEZ	1,1%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>

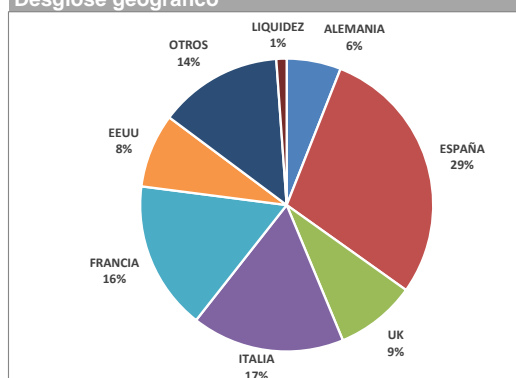
## Desglose Sensibilidades



## Rating



## Desglose geográfico



## Duraciones por zona

CONTADO	%	DURACION
EUR	95,4%	4,7
USD	4,6%	0,5
GBP		
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>5,2</b>

FUTUROS	%	DURACION
EUR	-2,9%	-0,1
USD	4,4%	0,3
GBP		
<b>TOTAL</b>	<b>1,5%</b>	<b>0,1</b>

## Principales posiciones

1	US 10YR NOTE (CBT)Mar24	4,4%
2	BOTS 0 03/28/24	3,9%
3	EURO-BOBL FUTURE Mar24	-2,9%
4	CABKSM 6.25 27-33	2,2%
5	CLNXSM 0 3/4 11/20/31	2,1%
6	BKTSM 4.875 09/13/31	2,1%
7	ASSGEN 5.272 09/12/33	2,0%

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.