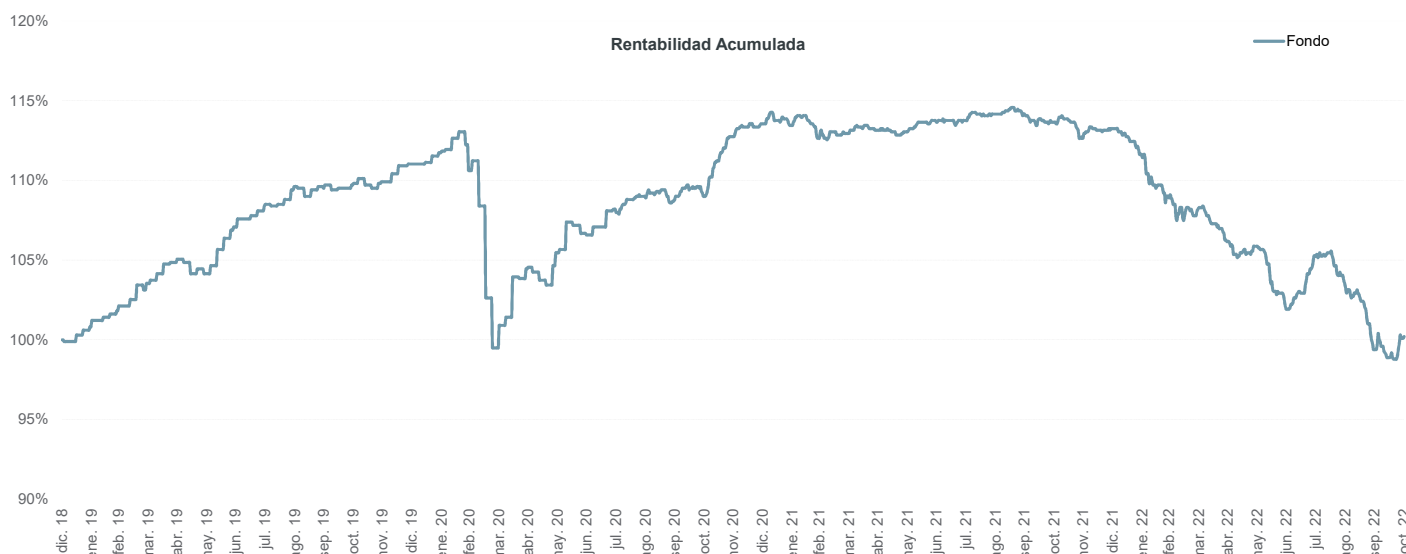


# Fondo DIP High Income Bond



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.

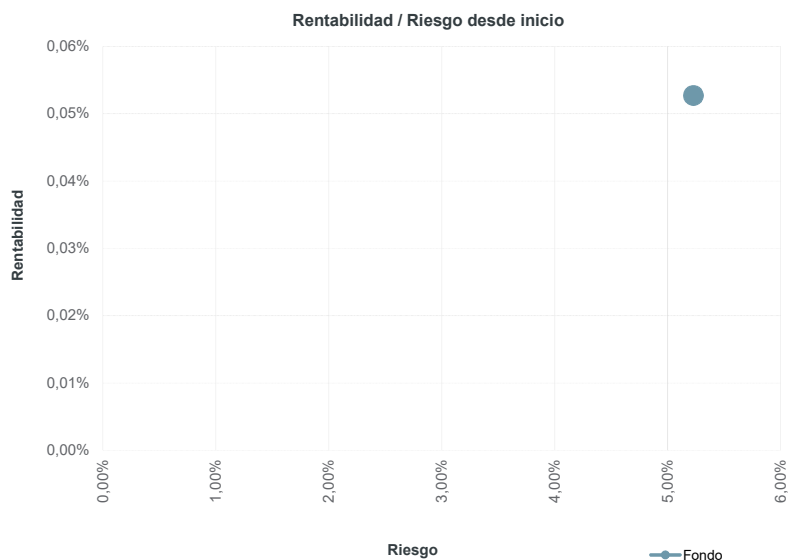
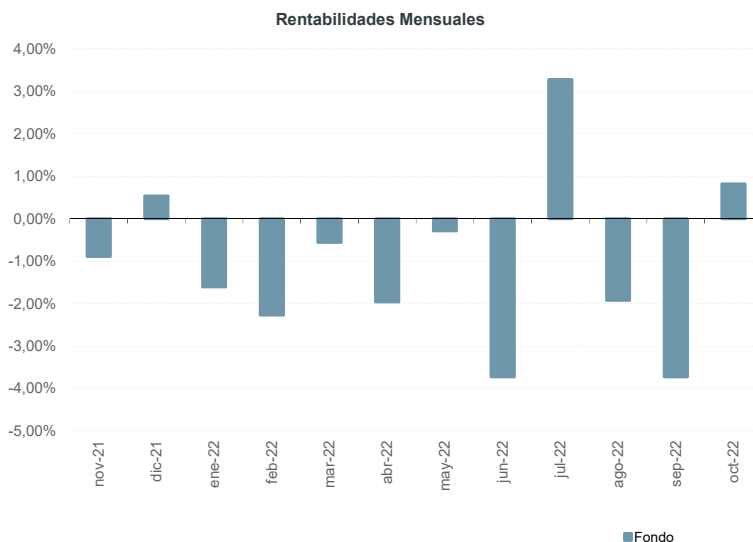


Rentabilidades mensuales					
Mes	2018	2019	2020	2021	2022
Enero		1,21%	0,73%	-0,09%	-1,61%
Febrero		0,90%	-1,08%	-0,71%	-2,27%
Marzo		1,39%	-8,78%	0,27%	-0,56%
Abril		1,46%	3,61%	0,18%	-1,96%
Mayo		-0,87%	0,87%	-0,09%	-0,29%
Junio		2,82%	1,05%	0,54%	-3,72%
Julio		1,32%	1,33%	0,09%	3,27%
Agosto		1,03%	0,84%	0,36%	-1,92%
Septiembre		-0,09%	-0,09%	0,00%	-3,72%
Octubre		0,28%	0,19%	-0,44%	0,81%
Noviembre		0,09%	3,43%	-0,89%	
Diciembre		1,01%	0,72%	0,54%	
<b>RA* fondo</b>	<b>0,00%</b>	<b>11,02%</b>	<b>2,28%</b>	<b>-0,27%</b>	<b>-11,52%</b>

\*RA: rentabilidad anual

Fondo	
Rentabilidad anualizada desde inicio	0,05%
Rentabilidad YTD (año actual)	-11,52%
Rentabilidad últimos 12 meses	-11,83%
Rentabilidad últimos 30 días	0,81%
Rentabilidad total desde inicio	0,20%
Volatilidad anualizada	5,23%
Ratio de Sharpe	0,01

Datos del fondo	
Nombre del fondo:	DIP - HIGH INCOME BOND
Cod. ISIN acumulación:	(A) LU2305237625; (C) LU2305237898
Cod. ISIN distribución:	(DA) LU2305238193; (DC)
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%; (C) 0,8%
Comisión de éxito:	(A and C) 5%



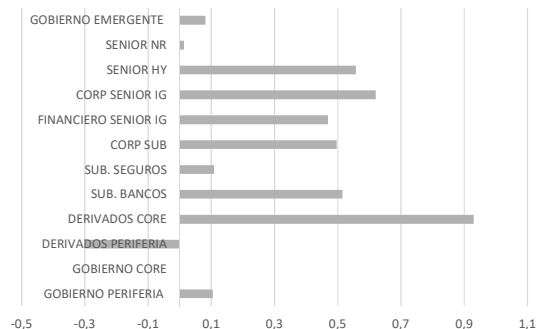
# Fondo DIP High Income



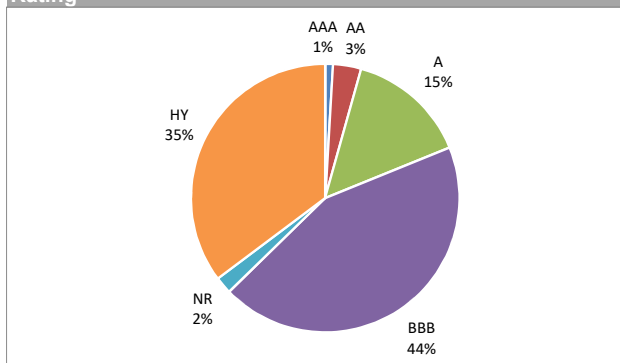
## Sectores

SECTOR	%	SPREAD	DURACION	TIR
SUBORD. ENT. FINANC	19,8%	0,62		7,2%
SUBORD. CORPORATIVO	19,0%	0,44		6,6%
GOBIERNO	10,4%	0,19		3,1%
BANCA	16,0%	0,47		5,3%
SENIOR CORPORATIVO	32,7%	1,19		6,3%
LIQUIDEZ	2,1%	0,00		0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,91</b>		<b>5,9%</b>

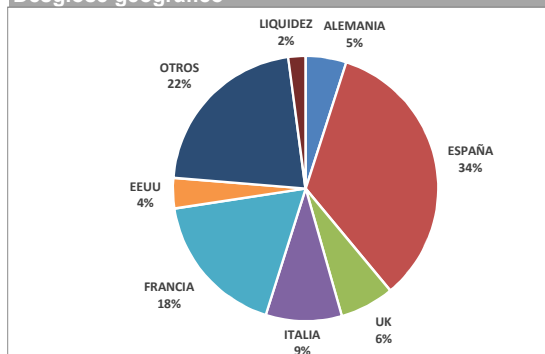
## Desglose Sensibilidades



## Rating



## Desglose geográfico



## Duraciones por zona

CONTADO	%	DURACION
EUR	92,6%	2,9
USD	6,9%	2,5
GBP	0,5%	2,3
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>2,9</b>

FUTUROS	%	DURACION
EUR	-0,2%	266,8
USD	14,5%	7,6
GBP		
<b>TOTAL</b>	<b>14,4%</b>	<b>0,6</b>

## Principales posiciones

1	SGLT 0 10/06/23	7,2%
2	TELEFO 5.875 2024	4,0%
3	REPSM 3.75 26-PERP	2,3%
4	BNP 7.375 08/25	1,9%
5	UBS 2 ¾ 06/15/27	1,9%
6	VW 3.5 25-PERP	1,9%
7	TOTAL 3.369 12/29/49	1,8%

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.