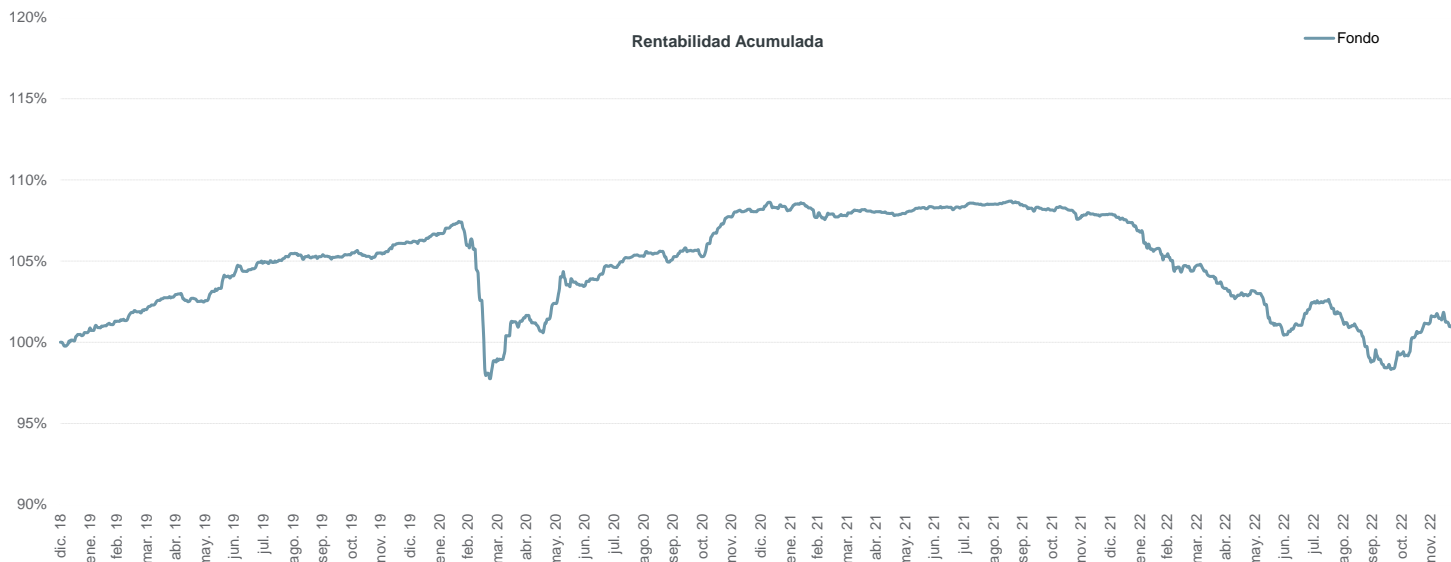


Fondo DIP Flexible Bonds



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.

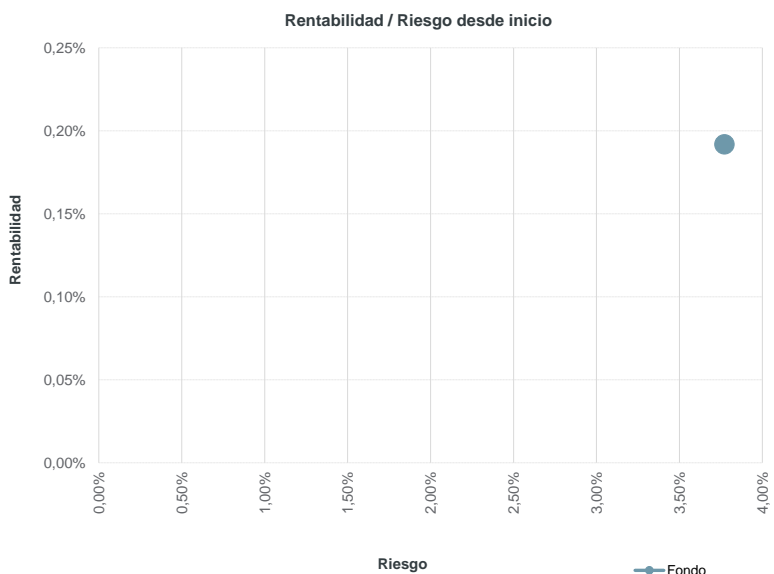
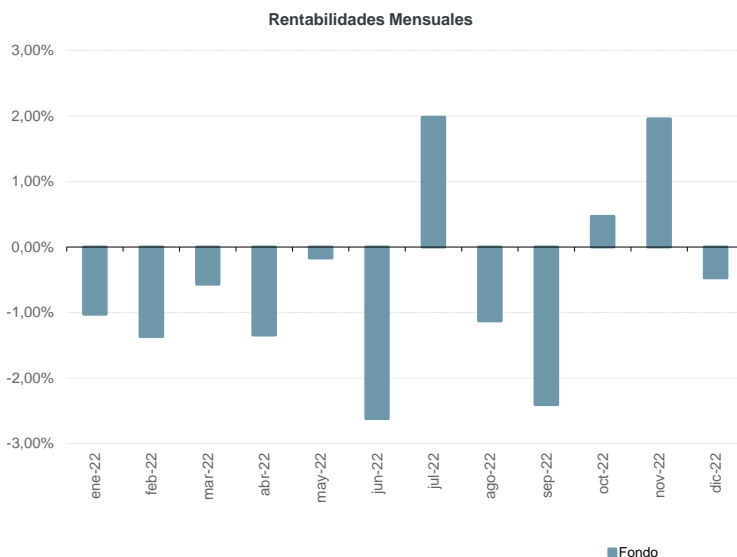


Rentabilidades mensuales					
Mes	2018	2019	2020	2021	2022
Enero		0,88%	0,53%	-0,05%	-1,03%
Febrero		0,41%	-0,68%	-0,41%	-1,37%
Marzo		0,71%	-6,59%	0,09%	-0,57%
Abril		0,90%	2,70%	0,23%	-1,34%
Mayo		-0,36%	0,73%	-0,11%	-0,17%
Junio		1,50%	1,04%	0,32%	-2,62%
Julio		0,78%	1,12%	0,07%	1,98%
Agosto		0,52%	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%	1,96%
Diciembre		0,60%	0,43%	0,22%	-0,47%
RA* fondo	0,00%	6,13%	1,93%	-0,28%	-6,60%

*RA: rentabilidad anual

	Fondo
Rentabilidad anualizada desde inicio	0,19%
Rentabilidad YTD (año actual)	-6,60%
Rentabilidad últimos 12 meses	-6,60%
Rentabilidad últimos 30 días	-0,47%
Rentabilidad total desde inicio	0,77%
Volatilidad anualizada	3,77%
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



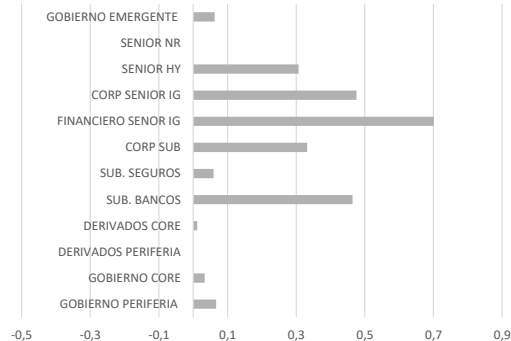
Posición total cartera

DURACION	TIR	RATING
2,46	4,88%	BBB

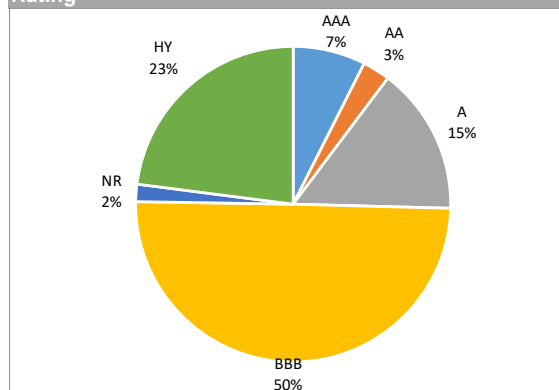
Sectores

SECTOR	%	SPREAD	DURACION
SUBORD. ENT. FINANC	13,6%	0,52	
SUBORD. CORPORATIVO	13,5%	0,33	
GOBIERNO	11,3%	0,16	
BANCA	30,2%	0,66	
SENIOR CORPORATIVO	29,1%	0,77	
LIQUIDEZ	2,4%	0,00	
TOTAL	100,0%		2,45

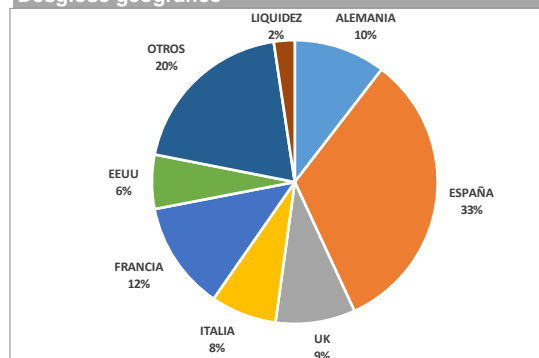
Desglose Sensibilidades



Rating



Desglose geográfico



Duraciones por zona

CONTADO	%	DURACION
EUR	95,1%	2,34
USD	4,2%	0,10
GBP	0,7%	0,01
TOTAL	100%	2,45

FUTUROS	%	DURACION
EUR	1,9%	0,01
USD	0,0%	0,00
GBP	0,0%	0,00
TOTAL	1,9%	0,01

Principales posiciones

1	BUBILL 0 11/22/23	3,7%
2	EURO-BUND FUTURE Mar23	3,2%
3	SGLT 0 10/06/23	3,0%
4	CABKSM 1 ¼ 05/17/24	2,6%
5	SGLT 0 08/11/23	2,6%
6	TELEFO 5.875 2024	2,4%
7	UBS 2 ¼ 06/15/27	1,5%

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.