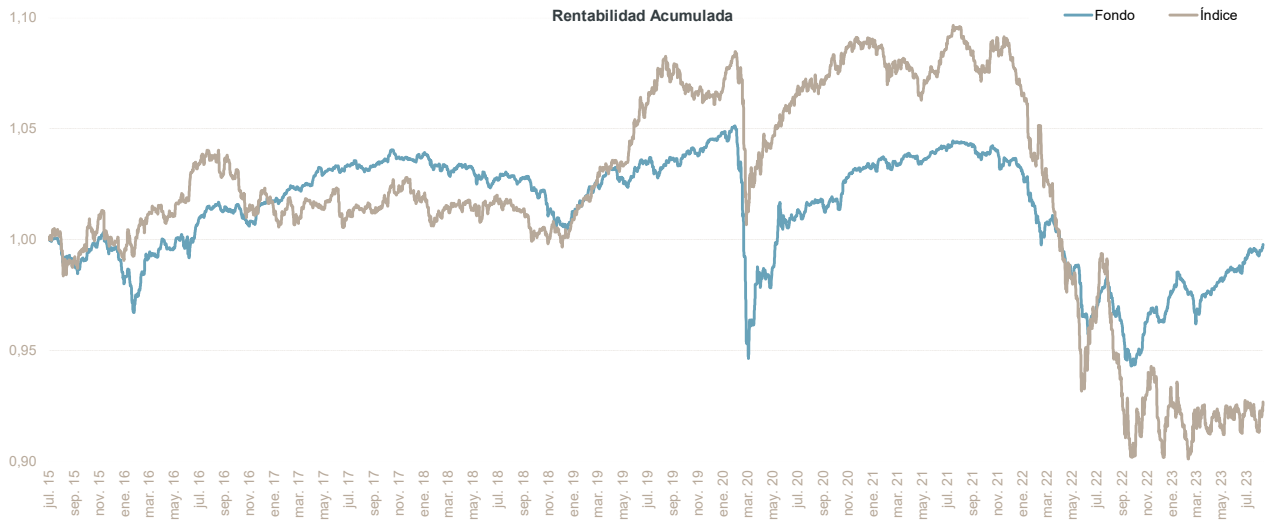
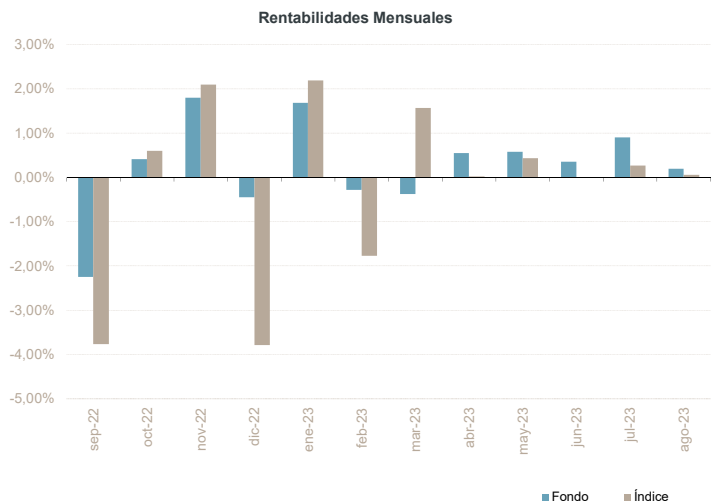


Gredos Moderado es un Fondo de Renta Fija Mixta Internacional. Se caracteriza por invertir al menos el 70% de la cartera en renta fija con una calidad crediticia media de grado inversión, combinando emisiones de deuda pública y privada mayoritariamente denominada en euros

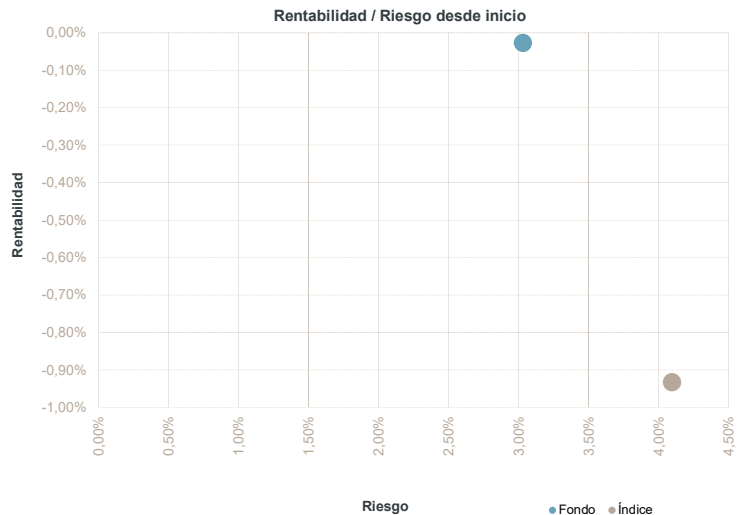


Rentabilidades mensuales					
Mes	2019	2020	2021	2022	2023
Enero	0,87%	-0,04%	-0,14%	-0,94%	1,68%
Febrero	0,77%	-1,20%	0,14%	-1,72%	-0,28%
Marzo	0,19%	-6,60%	0,28%	0,03%	-0,38%
Abril	0,65%	2,35%	0,22%	-1,44%	0,55%
Mayo	-0,74%	1,16%	-0,12%	-0,60%	0,58%
Junio	0,81%	0,82%	0,42%	-3,14%	0,35%
Julio	0,26%	0,32%	0,15%	1,97%	0,90%
Agosto	-0,12%	0,70%	0,15%	-0,84%	0,19%
Septiembre	0,26%	-0,21%	-0,40%	-2,25%	
Octubre	0,19%	-0,06%	-0,05%	0,41%	
Noviembre	0,23%	1,59%	-0,68%	1,80%	
Diciembre	0,38%	0,25%	0,39%	-0,45%	
<b>RA* fondo</b>	<b>3,80%</b>	<b>-1,21%</b>	<b>0,36%</b>	<b>-7,06%</b>	<b>3,63%</b>
<b>RA* índice</b>	<b>5,92%</b>	<b>2,64%</b>	<b>-1,08%</b>	<b>-16,28%</b>	<b>2,75%</b>

\*RA: rentabilidad anual



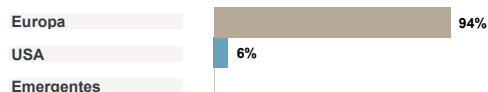
	Fondo	Índice
Rentabilidad anualizada desde inicio	-0,03%	-0,93%
Rentabilidad YTD (año actual)	3,63%	2,75%
Rentabilidad últimos 12 meses	3,08%	-2,29%
Rentabilidad últimos 30 días	0,24%	0,38%
Rentabilidad total desde inicio	-0,22%	-7,33%
Volatilidad anualizada	3,03%	4,09%
Ratio de Sharpe	-0,07	
Beta	0,26	
Correlación	0,46	



Datos del fondo	
Nombre del fondo:	Gredos Moderado FI
Código ISIN:	ES0143211003
Código Bloomberg:	GREDMOD SM Equity
Fecha de inicio:	03/07/2015
Nº Registro CNMV:	4883
Gestora:	A&G Fondos
Auditor:	PWC
Domicilio:	España
Liquidez:	Diaria
Divisa:	EUR
Custodio:	Caceis Bank Spain SA
Comisión de gestión:	0,90%
Comisión de éxito:	0%
Índice:	80% BARCLAYS EURO AGGREGATE TOTAL RETURN + 10% ESTR + 10% MSCI WORLD EUR

Datos a 31 de agosto de 2023  
Fuente: Bloomberg

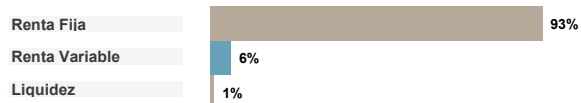
## Distribución Geográfica



## Distribución por Divisas



## Distribución por Activos



## Información Técnica

Duración Cartera	2,1
Tir Media Cartera	4,8%
Rating Medio Cartera	BBB+
Posiciones en Cartera	115

## Principales Valores de Renta Fija

BONO BACR FLOAT (12/05/26)	2,06%
BONO LLOYDS FLOAT (21/06/24)	1,79%
Letras Alemania 17/07/2024	1,71%
BONO SANTAN 3,625% SP (27/09/26)	1,50%
BONO CAIXABANK 2,375 % SNP (01/02/24)	1,48%
Letras Alemania 22/11/2023	1,46%
BTF 21/02/2024	1,45%
BONO TELEFONICA 5,875% PERP	1,21%

## Principales Valores de Renta Variable

Google Alphabet	0,91%
ETF ISHARES CORE S&P 500 UCITS LN	0,81%
Adidas	0,61%
Microsoft	0,50%
ETF AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	0,38%
Cellnex	0,35%
Amazon	0,29%
Viatis	0,26%

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.