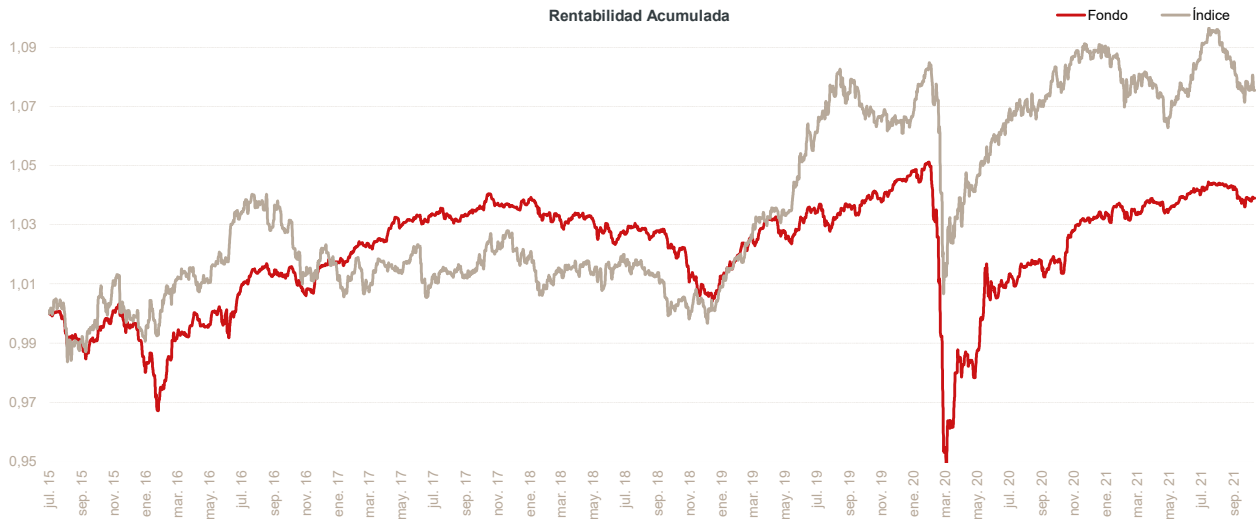


Gredos Moderado es un Fondo de Renta Fija Mixta Internacional. Se caracteriza por invertir al menos el 70% de la cartera en renta fija con una calidad crediticia media de grado inversión, combinando emisiones de deuda pública y privada mayoritariamente denominada en euros

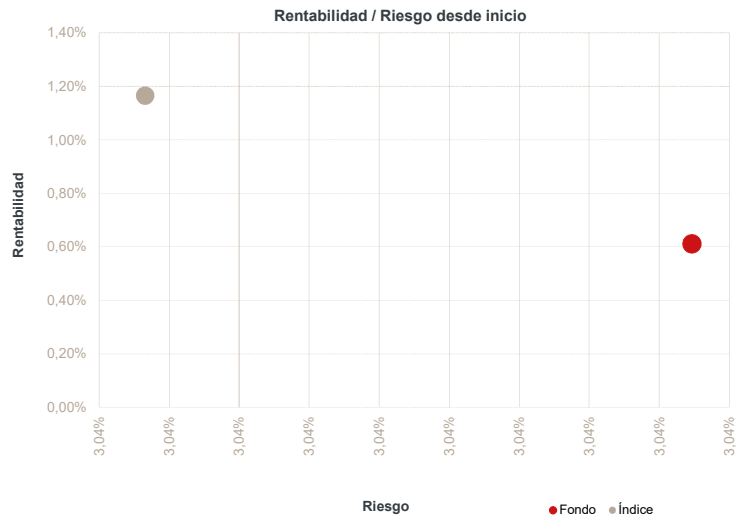
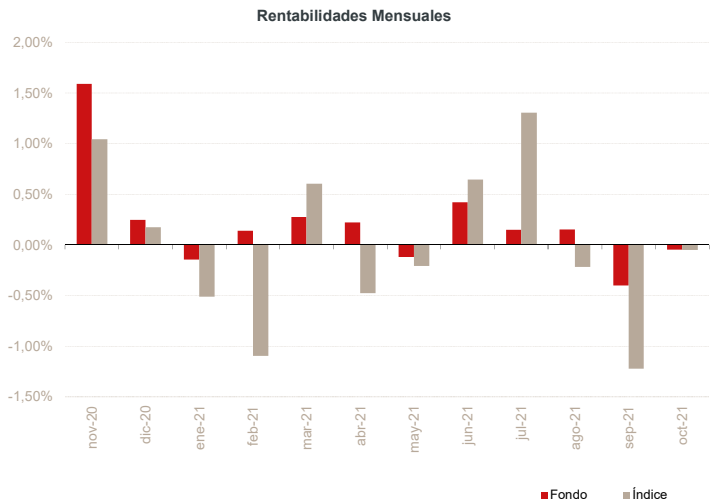


Rentabilidades mensuales					
Mes	2017	2018	2019	2020	2021
Enero	-0,03%	0,25%	0,87%	-0,04%	-0,14%
Febrero	0,66%	-0,36%	0,77%	-1,20%	0,14%
Marzo	0,14%	-0,29%	0,19%	-6,60%	0,28%
Abril	0,43%	0,22%	0,65%	2,35%	0,22%
Mayo	0,23%	-0,73%	-0,74%	1,16%	-0,12%
Junio	-0,05%	-0,16%	0,81%	0,82%	0,42%
Julio	0,31%	0,49%	0,26%	0,32%	0,15%
Agosto	-0,21%	-0,18%	-0,12%	0,70%	0,15%
Septiembre	0,28%	0,05%	0,26%	-0,21%	-0,40%
Octubre	0,48%	-0,67%	0,19%	-0,06%	-0,05%
Noviembre	-0,28%	-0,93%	0,23%	1,59%	
Diciembre	-0,14%	-0,47%	0,38%	0,25%	
<b>RA* fondo</b>	<b>1,84%</b>	<b>-2,76%</b>	<b>3,80%</b>	<b>-1,21%</b>	<b>0,65%</b>
<b>RA* indice</b>	<b>-0,27%</b>	<b>-1,58%</b>	<b>5,92%</b>	<b>2,64%</b>	<b>-1,25%</b>

\*RA: rentabilidad anual

	Fondo	Índice
Rentabilidad anualizada desde inicio	0,61%	1,16%
Rentabilidad YTD (año actual)	0,65%	-1,25%
Rentabilidad últimos 12 meses	2,51%	-0,04%
Rentabilidad últimos 30 días	-0,01%	-0,23%
Rentabilidad total desde inicio	3,90%	7,55%
Volatilidad anualizada	3,04%	3,04%
Ratio de Sharpe	0,14	
Beta	0,38	
Correlación	0,52	

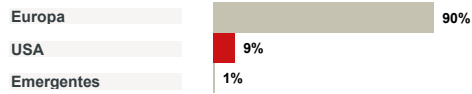
Datos del fondo	
Nombre del fondo:	Gredos Moderado FI
Código ISIN:	ES0143211003
Código Bloomberg:	GREMOD SM Equity
Fecha de inicio:	03/07/2015
Nº Registro CNMV:	4883
Gestora:	A&G Fondos
Auditor:	PWC
Domicilio:	España
Liquidez:	Diaria
Divisa:	EUR
Custodio:	Caceis Bank Spain SA
Comisión de gestión:	0,90%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



Datos a 31 de octubre de 2021  
Fuente: Bloomberg

Riesgo ● Fondo ● Índice

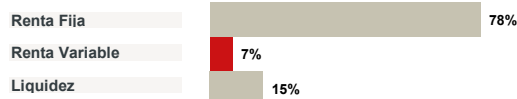
## Distribución Geográfica



## Distribución por Divisas



## Distribución por Activos



## Información Técnica

Duración Cartera	2,4
Tir Media Cartera	1,7%
Rating Medio Cartera	BBB
Posiciones en Cartera	84

## Principales Valores de Renta Fija

BONO BACR FLOAT (12/05/26)	2,18%
BONO GOLDMAN SACHS FLOAT (26/07/22)	2,15%
BONO LLOYDS FLOAT (21/06/24)	1,86%
BONO CREDIT SUISSE Float (16/01/26)	1,86%
BONO CAIXABANK 2,375 % SNP (01/02/24)	1,63%
BONO UBS 5,75% CoCo (PERP)	1,61%
BONO CREDIT SUISSE 1,25% (14/04/22)	1,55%
BONO BNP FLOAT (22/09/22)	1,54%

## Principales Valores de Renta Variable

Adidas	1,01%
Google Alphabet	0,97%
ETF ISHARES CORE S&P 500 UCITS LN	0,80%
Cellnex	0,55%
Microsoft	0,49%
ETF AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	0,47%
Amazon	0,35%
Viartis	0,31%

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.