

Estrategia de Inversión

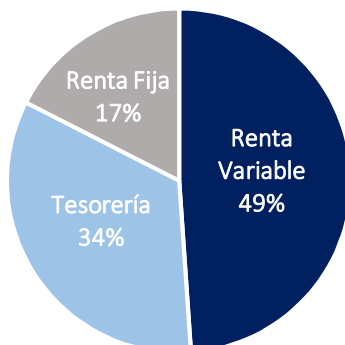
El objetivo del fondo es proteger el capital invertido obteniendo un retorno superior a largo plazo y minimizando la volatilidad a corto plazo a través de una estrategia de inversión activa y flexible.

Las inversiones se realizan en acciones, bonos y activos monetarios a nivel mundial. La selección de inversión se lleva a cabo siguiendo los principios de inversión del *value investing* combinados con el análisis profundo y estricto proceso de inversión utilizado en private equity.

Información Clave

Nombre del Fondo	DIP-LIFT Global Value Fund							
Valor Liquidativo	11,19 €							
Patrimonio (millones)	13,62 €							
Código ISIN	LU1379136820							
Código Bloomberg	DILIGVA LX							
Tipo de Fondo	UCITS V FCP Luxemburgo							
Asesor del Fondo	LIFT Investment Advisors EAFI							
Sociedad Gestora	A&G Fondos SGIIC							
Manco	Adepa Asset Management							
Depositario	KBL European Private Bankers							
Categoría Morningstar	Mixto Flexible Global EUR							
Benchmark	65% MSCI World / 35% EONIA							
Fecha de Constitución	04/08/2016							
Comisión de Gestión	1.25% anual sobre patrimonio							
Comisión de Resultados	10% beneficios (High Water Mark)							
Plataformas de fondos	Allfunds, Inversis y Tressis							
Riesgo	<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 15px; text-align: center;">1</td> <td style="width: 15px; text-align: center;">2</td> <td style="width: 15px; text-align: center;">3</td> <td style="width: 15px; text-align: center;">4</td> <td style="width: 15px; text-align: center;">5</td> <td style="width: 15px; text-align: center;">6</td> <td style="width: 15px; text-align: center;">7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		

Distribución de Activos de la Cartera



DIP - LIFT Global Value Fund

Ficha mensual - 30 de abril de 2017

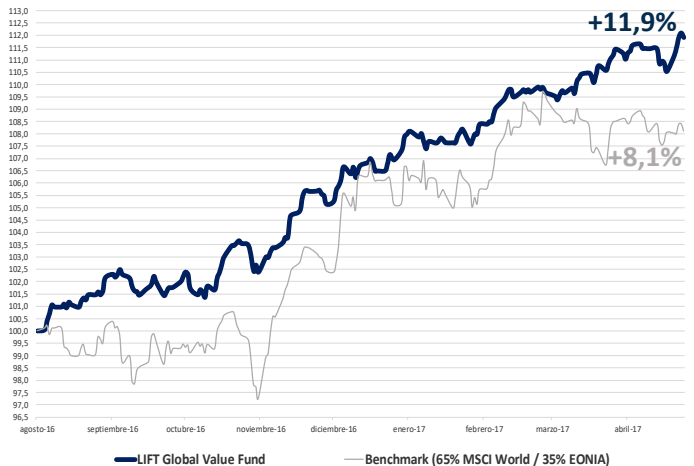
Director de Inversiones

Francisco López Posadas es el fundador y Director de Inversiones de LIFT Investment Advisors. Cuenta con +18 años de experiencia invirtiendo en los mercados financieros.



Antes de fundar LIFT, Francisco trabajó durante más de 8 años en firmas líderes de private equity como Investindustrial, Permira y Demeter Partners participando en +30 operaciones corporativas y trabajando activamente junto a los directivos de las compañías participadas por dichos fondos.

Rentabilidad Histórica



Rentabilidad y Volatilidad Anualizada (desde inicio)

	Rentabilidad	Volatilidad
LIFT Global Value Fund	16,2%	3,8%
Benchmark	11,0%	7,3%

Principales Posiciones

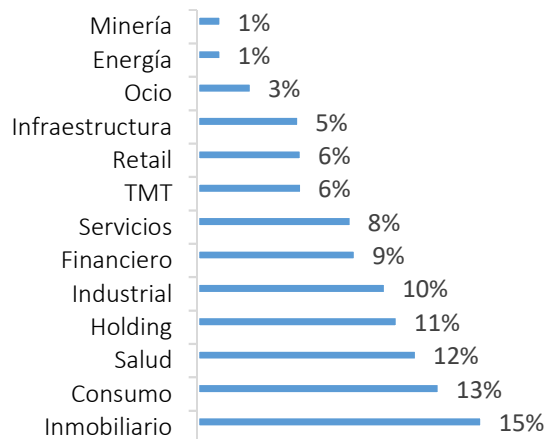
Principales Posiciones	Tipo de Activo	% Total
Lar España Socimi	Renta Variable	4,5%
Vetoquinol	Renta Variable	3,8%
Talgo	Renta Variable	3,6%
Laurent Perrier	Renta Variable	2,9%
Altamir	Renta Variable	2,0%
Premier Foods L+5.0% 2020	Renta Fija	1,8%
Oakley Capital	Renta Variable	1,6%
Veritas Inc 7.5% 2023	Renta Fija	1,6%
BBVA 7% Perpetual	Renta Fija	1,5%
Santander 6.25% Perpetual	Renta Fija	1,5%
Top 10		24,8%

Principales Contribuidores y Detractores a la Rentabilidad Mensual

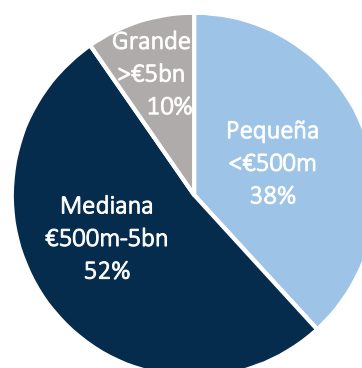
Contribuidores	Tipo de Activo	Contrib.	Detractores	Tipo de Activo	Contrib.
Lar España Socimi	Renta Variable	+16 bps	Transenterix	Renta Variable	-14 bps
Talgo	Renta Variable	+15 bps	Vetoquinol	Renta Variable	-7 bps
Altamir	Renta Variable	+8 bps	Atlas Mara	Renta Variable	-4 bps
Christian Dior	Renta Variable	+6 bps	Stock Spirits	Renta Variable	-4 bps
Groupe Open	Renta Variable	+5 bps	Barrick Gold	Renta Variable	-4 bps

Distribución de la Cartera

Distribución Sectorial¹



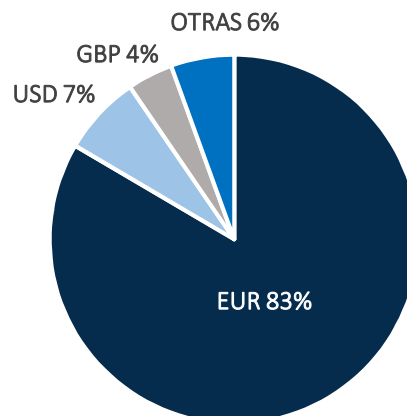
Distribución por Capitalización Bursátil¹



Distribución Geográfica¹

Región	% Total
Europa	75,8%
Norte América	15,7%
Asia	5,4%
África	1,9%
Australia	1,2%

Distribución por Divisa



¹ El porcentaje mostrado es sobre el total de la cartera invertida sin tener en cuenta la tesorería del fondo

Aviso: Los resultados históricos no deben entenderse en ningún caso como garantía de rendimientos futuros. Este documento no está destinado a ser completo y todas las opiniones o información expuesta son para el periodo actual y están sujetas a cambios sin previo aviso. Esta ficha solo está disponible para propósitos informativos, y no constituye una solicitud con respecto a cualquier servicio de inversión o producto y no es una invitación para suscribir participaciones del fondo. Por favor, consulte el documento de información clave y el folleto para obtener más información sobre el fondo antes de su suscripción. El inversor debe realizar su propia valoración del riesgo y deberá consultar si considera necesario, a sus propios asesores legales, financieros y fiscales, previamente a cualquier suscripción.