DIP - PARADIGMA FLEXIBLE BONDS

CLASE C EUR Cap

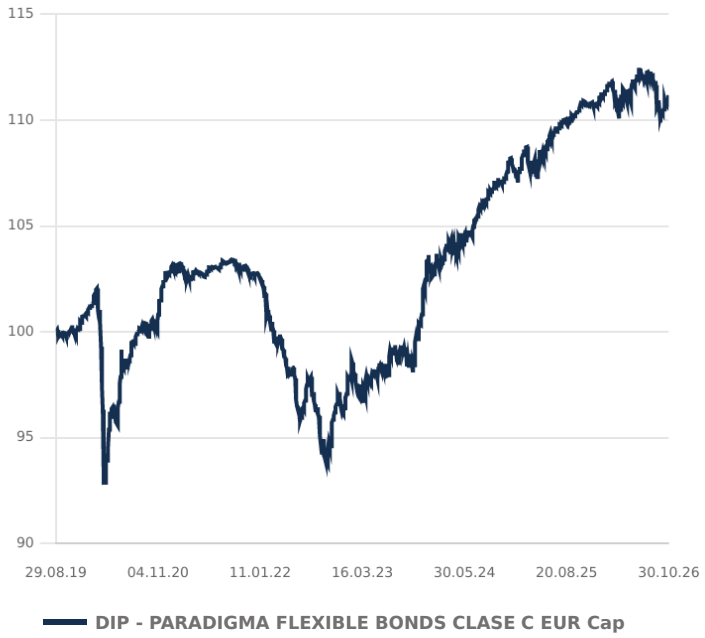
Material de marketing, a fecha de 2026-10-30

DATOS BÁSICOS

Patrimonio del fondo	253.327.129
NAV in EUR	11,12
Divisa	EUR
ISIN	LU1931527326
Bloomberg	DIPFLBC LX Equity
Categoría morningstar	RF Flexible EUR
Domicilio	Luxemburgo
Clase	Acumulación
Fecha de lanzamiento	2019-08-29
Liquidez	Diaria
Inversion mínima*	Sin suscripción mínima
Total Expense Ratio	0,71%
Comisión de Gestión	0,55%
Comisión de Éxito	5,00%
Comisión de Suscripción	Max 0,00%
Comisión de Reembolso	Max 0,00%

La presencia de comisiones de suscripción y reembolso, comisiones de gestión y comisiones de rendimiento (cuando corresponda) impacta tanto el monto invertido como los rendimientos esperados. (*) Clase limpia

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO



OBJETIVOS DE INVERSIÓN

El principal objetivo del Subfondo es acumular capital. El Subfondo trata de lograr este objetivo invirtiendo en una cartera diversificada y gestionada activamente de instrumentos de renta fija mundial, incluidos, entre otros, títulos de deuda emitidos por gobiernos, empresas y otros organismos nacionales o supranacionales, instrumentos del mercado monetario, depósitos y divisas. El Subfondo se gestiona activamente.
La política de inversión del Subfondo se basa en:
1 - Asignación activa de activos
Las decisiones de asignación de activos se toman desde una perspectiva descendente. Su objetivo es maximizar el perfil de riesgo/rentabilidad.
Para tomar las decisiones de inversión se tienen en cuenta, entre otros, los siguientes criterios, clasificados por subclases de activos:
- Duración (largo plazo, corto plazo, etc...);
- Zonas geográficas (Europa, EE.UU., mercados emergentes, etc.);
- Bonos corporativos (Investment Grade, High yield, etc...);
- Bonos ligados a la inflación (tipos reales);
- Divisas (EUR, USD, JPY, etc.).
La duración final de la cartera del Subfondo oscilará entre 0 y 7 años.
2 - Selección de bonos
Todos los bonos elegibles se analizan individualmente, teniendo en cuenta las principales características tanto del emisor como del valor. El universo de bonos está compuesto por valores gubernamentales, financieros y no financieros con un enfoque geográfico global. La selección de bonos combina tanto el análisis fundamental como los modelos de calificación/duración con el objetivo de identificar los bonos más infravalorados.
3 - Gestión de divisas
El Subfondo podrá tener una exposición neta máxima a divisas distintas del euro del 35% de su patrimonio, entendiéndose que el límite anterior es neto de exposición a divisas y cobertura mediante instrumentos financieros derivados.

TOP 10 MAYORES POSICIONES

EURO-BOBL FUTURE Dec26	18,82%
US 10yr Ultra Fut Dec26	6,10%
US 10YR NOTE (CBT)Dec26	5,22%
BTPS 2.65 06/15/28	4,74%
FRTR 3 ¼ 02/25/32	4,22%
TII 1 ⅞ 01/15/36 USD	3,69%
BOTS 0 08/13/27	2,12%
SABSM 5 ⅛ 11/10/28	2,10%
CAJAMA 1 ¾ 03/09/28	1,99%
SANTAN 5 ¾ 28-33	1,86%

El rendimiento pasado no es un indicador de rentabilidades futuras

ESTADÍSTICAS ANUALES

	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Sharpe Ratio	-	0,70	0,54	1,69	-2,35	0,63
Rendimiento	0,30%	2,98%	4,09%	7,56%	-6,45%	-0,12%
Volatilidad	-	1,53%	1,89%	2,96%	2,50%	0,96%
Máxima caida	-	-1,33%	-0,82%	-2,08%	-8,71%	-0,98%

RENDIMIENTO ACUMULADO

1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años
0,94%	-0,59%	0,24%	12,43%	7,96%

DIP - PARADIGMA FLEXIBLE BONDS

CLASE C EUR Cap

A fecha de 2026-10-30

SRI (INDICADOR DE RIESGO)

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

1	**2**	3	4	5	6	7

DATOS DE LA CARTERA

Duración Modificada	4,52
Duración del Spread	2,38
Rating Promedio	BBB+
Rentabilidad Media a Vencimiento	4,56%

DISTRIBUCIÓN DE DURACIÓN - SECTORES

Deuda Subordinada - Sector Financiero	0,32
Híbridos Corporativos	0,22
Deuda Gubernamental	0,69
Sector Financiero	0,17
Deuda Corporativa Senior	1,52
Derivados	1,60
Total	**4,52**

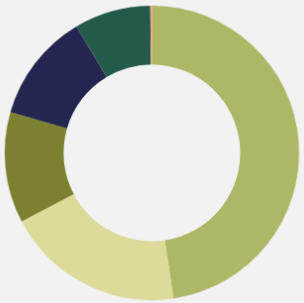
DESGLOSE POR VENCIMIENTOS

<3 años	62,69%
3-6 años	17,78%
6-10 años	17,45%
10-13 años	1,53%
>13 años	0,55%

DISTRIBUCIÓN POR DIVISAS

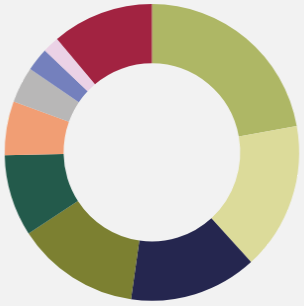
EUR	99,74%
USD	0,21%
GBP	0,05%

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS - SECTORES



- 47,65% Deuda Corporativa Senior
- 19,63% Deuda Gubernamental
- 12,19% Sector Financiero
- 11,96% Deuda Subordinada - Sector Financiero
- 8,39% Híbridos Corporativos
- 0,18% Efectivo

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS - PAÍSES



- 22,15% Francia
- 16,09% España
- 14,03% Estados Unidos
- 13,53% Italia
- 8,90% Alemania
- 5,88% Reino Unido
- 3,93% Paises Bajos
- 2,53% Australia
- 1,82% Mexico
- 11,14% Otros

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS - RATINGS

AAA	0,00%
AA	4,12%
A	21,53%
BBB	62,67%
HY	10,39%
NR	1,29%

DISPOSICIONES LEGALES IMPORTANTES

La información contenida en este documento ha sido elaborada por Adepa Asset Management S.A. Las decisiones de inversión o desinversión en el fondo deben ser tomadas por el inversor de acuerdo con la documentación legal vigente en cada momento. Corresponde, por tanto, al cliente tomar las decisiones sobre las inversiones o desinversiones que considere oportunas, asumiendo este los beneficios o pérdidas que puedan generarse como resultado de las operaciones que decida formalizar en base a la información y opiniones incluidas en este documento. Las inversiones en fondos están sujetas a fluctuaciones del mercado y a otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del fondo y los rendimientos obtenidos pueden variar tanto al alza como a la baja, y es posible que el inversor no recupere el importe inicialmente invertido.
Adepa Asset Management S.A. es la entidad gestora de los fondos de inversión mencionados en este documento. Adepa Asset Management S.A. es una sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), registrada en Luxemburgo y con domicilio social en 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.
La entidad depositaria de los fondos es Quintet Private Bank (Europe) S.A. La entidad comercializadora de los fondos es A&G Banco, S.A.U.