DIP - PARADIGMA HIGH INCOME BOND

CLASE A

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

DATOS BÁSICOS

Patrimonio del fondo	83.468.406
NAV in EUR	11,69
Divisa	EUR
ISIN	LU2305237625
Bloomberg	DIHIBAE LX Equity
Categoría morningstar	RF Flexible Global-EUR Cubierto
Domicilio	Luxemburgo
Clase	Acumulación
Fecha de lanzamiento	2022-01-09
Liquidez	Diaria
Inversion mínima	Sin suscripción mínima
Total Expense Ratio	1,28%
Comisión de Gestión	1,05%
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.

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO



OBJETIVOS DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del Subfondo es lograr una revalorización del capital a medio plazo. El Subfondo trata de lograr este objetivo invirtiendo principalmente en renta fija emitida principalmente en países de la OCDE.
El Subfondo se gestiona siguiendo una diversificación geográfica y sectorial. El Subfondo trata de lograr este objetivo invirtiendo principalmente en una cartera diversificada y gestionada activamente de instrumentos de renta fija mundial (hasta el 100% del patrimonio neto total del Subfondo), incluidos, entre otros, títulos de deuda emitidos por gobiernos, empresas y otros organismos nacionales o supranacionales, instrumentos del mercado monetario, depósitos y divisas. No se permitirá la inversión directa en valores de renta variable.
El Subfondo invierte en bonos, incluidos, entre otros, bonos convertibles, valores a tipo fijo o variable, bonos cupón cero y bonos del Tesoro. El Subfondo también invierte en
- Bonos de alto rendimiento con una exposición máxima del: 75% del patrimonio neto total del Subfondo (con una calificación mínima de B-/B3).
- Bonos sin calificación con una exposición máxima del 20% del patrimonio neto total del Subfondo.
- Bonos convertibles contingentes («CoCo bonds») con una exposición máxima de: 20% del patrimonio neto total del Subfondo.
- Valores de Mercados Emergentes («ME») con una exposición máxima de: 20% del patrimonio neto total del Subfondo. No se invertirá en China ni en Rusia.
(En total, la exposición máxima a bonos de alto rendimiento, bonos sin calificación, ABS, bonos CoCo y valores de mercados emergentes será como máximo del 75% del patrimonio neto total del Subfondo).
El Subfondo no podrá invertir más del 10% de su patrimonio neto total en UCIs/UCITS, incluidos los ETF, y podrá tener una exposición neta máxima a divisas distintas del euro del 25% de su patrimonio.

TOP 10 MAYORES POSICIONES

EURO-BOBL FUTURE Dec26	28,17%
US 10yr Ultra Fut Dec26	10,33%
US 10YR NOTE (CBT)Dec26	10,19%
FRTR 3 ¼ 02/25/32	4,58%
VW 7.5 28-PERP	3,89%
TII 1 ⅞ 01/15/36 USD	3,79%
UCGIM 5 ⅜ 29-34	3,30%
STLA 4 03/19/34	2,72%
EDF 7.5 28-PERP	2,62%
BAYNGR 3 ⅛ 27-79	2,53%

El rendimiento pasado no es un indicador de rentabilidades futuras

ESTADÍSTICAS ANUALES

	YTD	2025	2024	2023	2022
Sharpe Ratio	-	0,57	1,72	2,47	-0,36
Rendimiento	-0,77%	3,33%	4,55%	9,90%	-
Volatilidad	-	2,52%	3,01%	4,35%	2,54%
Máxima caida	-	-2,71%	-1,46%	-3,48%	-4,25%

RENDIMIENTO ACUMULADO

1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años
1,32%	-1,43%	-1,09%	14,60%	

DIP - PARADIGMA HIGH INCOME BOND

CLASE A

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	6,89
Duración del Spread	3,78
Rating Promedio	BBB
Rentabilidad Media a Vencimiento	5,58%

DISTRIBUCIÓN DE DURACIÓN - SECTORES

Deuda Subordinada - Sector Financiero	0,71
Híbridos Corporativos	0,54
Deuda Gubernamental	0,71
Sector Financiero	0,17
Deuda Corporativa Senior	2,14
Derivados	2,62
Total	**6,89**

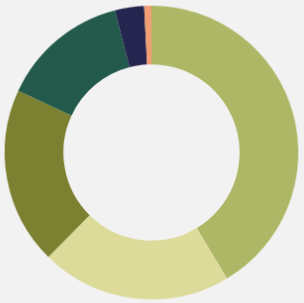
DESGLOSE POR VENCIMIENTOS

<3 años	28,30%
3-6 años	34,42%
6-10 años	32,28%
10-13 años	3,53%
>13 años	1,46%

DISTRIBUCIÓN POR DIVISAS

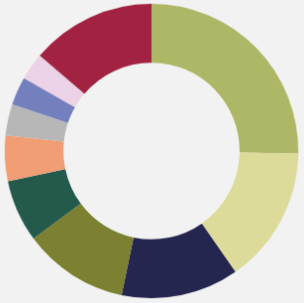
EUR	99,63%
USD	0,21%
GBP	0,16%

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS - SECTORES



- 41,40% Deuda Corporativa Senior
- 21,00% Deuda Subordinada - Sector Financiero
- 19,51% Híbridos Corporativos
- 14,08% Deuda Gubernamental
- 3,21% Sector Financiero
- 0,80% Efectivo

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS - PAÍSES



- 25,28% Francia
- 15,04% España
- 12,95% Alemania
- 11,58% Estados Unidos
- 6,84% Italia
- 5,01% Reino Unido
- 3,43% Mexico
- 3,12% Paises Bajos
- 2,98% Rumania
- 13,77% Otros

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS - RATINGS

AAA	0,00%
AA	5,68%
A	10,12%
BBB	56,18%
HY	25,19%
NR	2,83%

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.