Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre:	DIP - Paradigma Flexible Bonds C EUR Cap
Identificador:	LU1931527326
Productor:	Adepa Asset Management S.A.
Datos de contacto:	www.adepa.com
Teléfono:	Para más información, llame al +352 26 89 80 - 1
Autoridad competente:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Adepa Asset Management S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.
Fecha:	17 noviembre 2026

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo
El Subfondo forma parte del fondo DIP. Es un fondo de inversión de capital variable. Este Fondo está autorizado y supervisado en Luxemburgo por la CSSF. El Depositario es Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Plazo
El horizonte de inversión es a corto plazo y debería ser como mínimo 2 años.

Objetivo
El objetivo principal del Subfondo es acumular capital. El Subfondo procura alcanzar este objetivo invirtiendo en una cartera diversificada y gestionada activamente de instrumentos globales de renta fija, incluyendo, entre otros, valores de deuda emitidos por gobiernos, sociedades y otros organismos nacionales o supranacionales, instrumentos del mercado monetario, depósitos y divisas. El Subfondo es gestionado activamente.

Las inversiones del Subfondo en bonos gubernamentales de los Estados Unidos y de la Unión Europea podrán alcanzar hasta el 100 % de su Valor Liquidativo Neto (Net Asset Value, NAV), sujetas a los requisitos del artículo 45 de la Ley de 17 de diciembre de 2010. En este caso, las inversiones se realizarán en al menos seis emisiones diferentes y los valores de una sola emisión no superarán el 30 % del NAV. Con fines de tesorería, el Subfondo también podrá invertir en instrumentos líquidos de acuerdo con los criterios del artículo 41(1) de la Ley de 2010, tales como (aunque no limitados a) instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario y depósitos bancarios.

El Subfondo podrá mantener activos líquidos auxiliares limitados a depósitos bancarios y efectivo a la vista, con un máximo del 20 % de los activos netos del Subfondo, con el fin de cubrir pagos corrientes o excepcionales, o durante el tiempo necesario para reinvertir en activos elegibles previstos en el artículo 41(1) de la Ley de 2010, o durante un período de tiempo estrictamente necesario en caso de condiciones de mercado desfavorables. Los activos líquidos auxiliares no incluyen depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario ni otros instrumentos que cumplan los criterios del artículo 41(1) de la Ley de 2010.

Inversor minorista al que va dirigido
Reservado a clientes de contraparte elegibles, tal y como se definen en la MiFID, que inviertan por cuenta propia, otros organismos de inversión colectiva, y distribuidores, plataformas y otras formas de intermediarios que operen con un acuerdo basado en comisiones con sus clientes para prestar servicios independientes de asesoramiento o gestión discrecional de carteras, que excluye la recepción de cualquier comisión de reembolso por parte de la Sociedad Gestora. El Subfondo es adecuado para inversores con baja tolerancia al riesgo y que busquen un plazo de inversión de dos años. Acumulación de ingresos denominada en EUROS.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo:

1	**2**	3	4	5	6	7

Riesgo más bajo, Rendimiento típicamente inferior — Riesgo más alto, Normalmente el rendimiento es mayor

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 2 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque el fondo no pueda pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo.
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

Otros riesgos: Riesgo de crédito, Riesgo de liquidez, Riesgo de contraparte, Riesgo operativo, Riesgo de derivados, Riesgo de divisas, Riesgo de eventos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad:

Período de mantenimiento recomendado: 2 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9.130 EUR	9.290 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8,7 %	-3,7 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9.130 EUR	9.350 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8,7 %	-3,3 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10.240 EUR	10.530 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,4 %	2,7 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10.910 EUR	11.350 EUR
	Rendimiento medio cada año	9,1 %	6,6 %
Peor escenario	**Podría perder parte o la totalidad de su inversión**		

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2021 y septiembre 2022 (En caso de salida después de 1 año), diciembre 2020 y diciembre 2022 (En caso de salida después de 2 años).
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2018 y marzo 2019 (En caso de salida después de 1 año), agosto 2024 y agosto 2026 (En caso de salida después de 2 años).
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2021 (En caso de salida después de 1 año), septiembre 2022 y septiembre 2024 (En caso de salida después de 2 años).

¿Qué pasa si Adepa Asset Management S.A. no puede pagar?

Las inversiones del fondo se mantienen separadas de los activos de Adepa Asset Management S.A. como sociedad gestora del fondo y del banco depositario correspondiente. De este modo, usted no perderá su inversión en caso de una posible insolvencia de Adepa Asset Management S.A.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR anuales.

Costes a lo largo del tiempo	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Costes totales	78 EUR	159 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,8 %	0,8 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será de 3,4 % antes de deducir los costes y del 2,7 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto si sale después de 1 año.

Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes (por año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,7 % del valor de tu inversión por año.	71 EUR
Costes de operación	0,0 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	2 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	La Comisión de rentabilidad se paga anualmente. Comisión de rentabilidad del 5% del exceso positivo de la rentabilidad neta del Subfondo sobre el "High Water Mark". El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	4 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

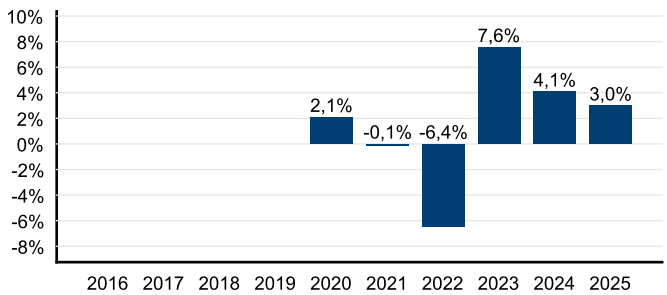
Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Este fondo no tiene un periodo mínimo de permanencia, pero se ha creado como una inversión a corto plazo. Por lo tanto, debe estar preparado para permanecer con su inversión durante al menos 2 años. No obstante, puede extraer su inversión cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre este fondo o sobre la persona que le vendió este fondo o le asesoró sobre este fondo, puede hacerlo de la siguiente manera:
Por teléfono: puede presentar su queja en el número de teléfono +352 26 89 80 - 1.
Por correo electrónico o por correo postal: Puede presentar su queja por correo electrónico a infocenter@adepa.com o por correo postal a Adepa Asset Management S.A., 6A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.
Sitio web: Puede dirigirnos su reclamación a través de nuestra página web "www.adepa.com" en la sección "Contacto".

Otros datos de interés



Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 6 años. La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.
Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

De la rentabilidad que se presenta se han deducido los gastos corrientes. Se excluyen del cálculo todos los gastos de entrada y salida. La clase de acciones mostrada se lanzó el 29 de agosto de 2019. El rendimiento histórico se calculó en EUR.

Los cálculos mensuales de las hipótesis de escenarios de rentabilidad anteriores pueden consultarse en https://www.adepa.com/priip-files/LU1931527326_scenario_export.csv