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 Conservative Multi Assets A1 Cap
Identificador:	LU0804746799
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 medio plazo y debería ser como mínimo 4 años.

Objetivo
El objetivo de este Subfondo de gestión activa es optimizar la relación riesgo/rentabilidad con una política de preservación del capital. El Subfondo empleará el método VaR absoluto para calcular la exposición global, siendo el 8% el límite máximo. El nivel de apalancamiento previsto del Subfondo es del 50%. Este nivel de apalancamiento puede variar con el tiempo, siendo superior en determinadas circunstancias. El nivel de apalancamiento previsto divulgado, calculado mediante la suma de nocionales, no pretende ser un límite de exposición adicional para el Subfondo.
El Subfondo invierte principalmente en participaciones/acciones de UCITS o UCIs invertidas en bonos del Estado y de empresas, acciones de empresas y materias primas.

El Subfondo también podrá utilizar instrumentos financieros derivados e índices financieros derivados negociados en un Mercado Regulado, ya sea con fines de cobertura o de inversión, siempre de conformidad con el Reglamento del Gran Ducado. También podrá suscribir acuerdos de divisas a plazo OTC con fines de cobertura y, en menor medida, con fines de inversión.

Inversor minorista al que va dirigido
El Subfondo es adecuado para inversores con una tolerancia al riesgo media/alta y que busquen un plazo de inversión de cuatro años.

¿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 4 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: 4 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	8.340 EUR	8.340 EUR
	Rendimiento medio cada año	-16,6 %	-4,5 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9.500 EUR	9.920 EUR
	Rendimiento medio cada año	-5,0 %	-0,2 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10.210 EUR	10.650 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,1 %	1,6 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10.700 EUR	11.140 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,0 %	2,8 %
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 noviembre 2017 y noviembre 2018 (En caso de salida después de 1 año), octubre 2016 y octubre 2020 (En caso de salida después de 4 años).
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2023 y agosto 2024 (En caso de salida después de 1 año), abril 2018 y abril 2022 (En caso de salida después de 4 años).
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2024 y octubre 2025 (En caso de salida después de 1 año), junio 2022 y junio 2026 (En caso de salida después de 4 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 4 años
Costes totales	149 EUR	637 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,5 %	1,5 %

(*) 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 3,1 % antes de deducir los costes y del 1,6 % 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	1,3 % del valor de tu inversión por año.	125 EUR
Costes de operación	0,2 % 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.	19 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?

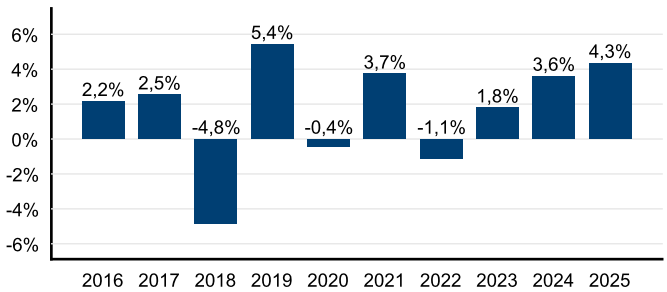
Período de mantenimiento recomendado: 4 años

Este fondo no tiene un periodo mínimo de permanencia, pero se ha creado como una inversión a medio plazo. Por lo tanto, debe estar preparado para permanecer con su inversión durante al menos 4 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 10 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 13 de septiembre de 2012. 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/LU0804746799_scenario_export.csv