

DIP - PARADIGMA FLEXIBLE BONDS

CLASE C EUR Cap

Material de marketing, a fecha de 2025-09-30



DATOS BÁSICOS

| | |
|-------------------------|-------------------|
| Patrimonio del fondo | 262.164.261 |
| NAV in EUR | 11,04 |
| 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 |
| Inversión mínima* | 1.000.000 EUR |
| Total Expense Ratio | 0,73% |
| 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

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.

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO



— DIP - PARADIGMA FLEXIBLE BONDS CLASE C EUR Cap

TOP 10 MAYORES POSICIONES

| | |
|-------------------------|--------|
| BTF 0 03/11/26 | 3,03% |
| SGLT 0 03/06/26 | 2,65% |
| UCGIM 2.731 01/15/32 | 2,52% |
| EURO-BUND FUTURE Dec25 | -2,45% |
| EU 4 10/12/55 | 2,36% |
| SGLT 0 04/10/26 | 2,27% |
| SGLT 0 05/08/26 | 2,26% |
| US ULTRA BOND CBT Dec25 | -2,22% |
| BNP 2 ¾ 07/25/28 | 2,11% |
| SANTAN 5 ¾ 28-33 | 2,07% |

El rendimiento pasado no es un indicador de rentabilidades futuras

ESTADÍSTICAS ANUALES

| | YTD | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|--------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Sharpe Ratio | - | 0,54 | 1,69 | -2,35 | 0,63 | 0,68 |
| Rendimiento | 2,54% | 4,09% | 7,56% | -6,45% | -0,12% | 2,09% |
| Volatilidad | - | 1,89% | 2,96% | 2,50% | 0,96% | 3,97% |
| Máxima caída | - | -0,82% | -2,08% | -8,71% | -0,98% | -8,99% |

RENDIMIENTO ACUMULADO

| 1 mes | 3 meses | 1 año | 3 años | 5 años |
|-------|---------|-------|--------|--------|
| 0,35% | 0,93% | 3,22% | 17,08% | 10,46% |

SRI (INDICADOR DE RIESGO)

| | | | | | | | |
|-----------------|---|---|-----------------|---|---|---|--|
| Riesgo más bajo | | | Riesgo más alto | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | |

DATOS DE LA CARTERA

| | |
|----------------------------------|------|
| Duración Modificada | 2,78 |
| Duración del Spread | 2,63 |
| Rating Promedio | A- |
| Rentabilidad Media a Vencimiento | 3,07 |

DISTRIBUCIÓN DE DURACIÓN - SECTORES

| | |
|---------------------------------------|-------|
| Deuda Subordinada - Sector Financiero | 0,46 |
| Híbridos Corporativos | 0,29 |
| Deuda Gubernamental | 0,55 |
| Sector Financiero | 0,41 |
| Deuda Corporativa Senior | 1,17 |
| Derivados | -0,10 |
| Total | 2.78 |

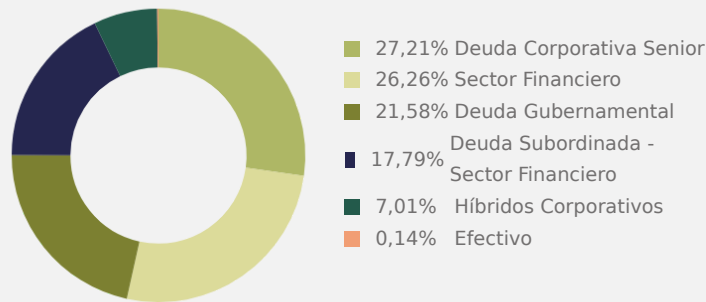
DESGLOSE POR VENCIMIENTOS

| | |
|------------|--------|
| <3 años | 62,38% |
| 3-6 años | 18,80% |
| 6-10 años | 13,14% |
| 10-13 años | 1,33% |
| >13 años | 4,35% |

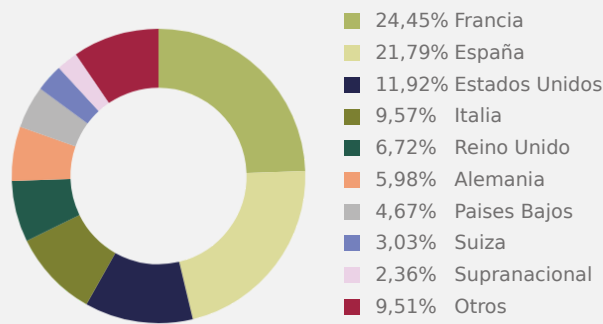
DISTRIBUCIÓN POR DIVISAS

| | |
|-----|--------|
| EUR | 99,47% |
| USD | 0,52% |
| GBP | 0,00% |

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS - SECTORES



DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS - PAÍSES



DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS - RATINGS

| | |
|-----|--------|
| AAA | 2,36% |
| AA | 12,06% |
| A | 34,59% |
| BBB | 39,35% |
| HY | 10,19% |
| NR | 1,46% |

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.