

# Fondo Paradigma Flexible Bonds



Fondo de renta fija global. El principal objetivo es acumular capital, mediante una cartera diversificada de instrumentos de renta fija, incluyendo deuda pública y privada, mercado monetario, depósitos y divisas, además de activos líquidos.

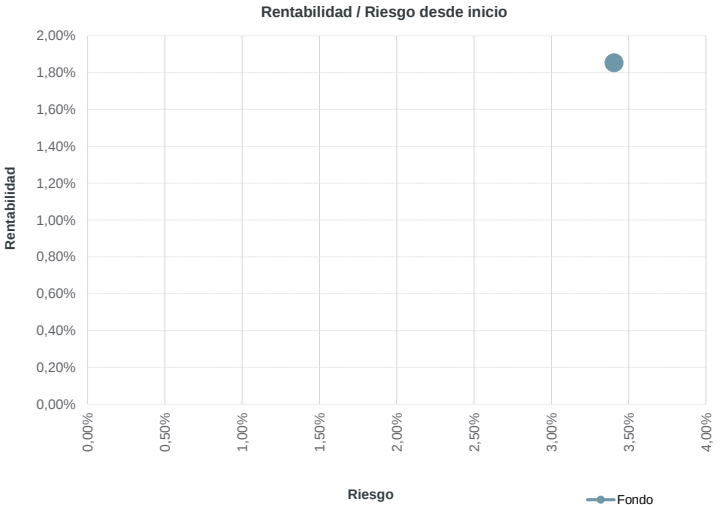
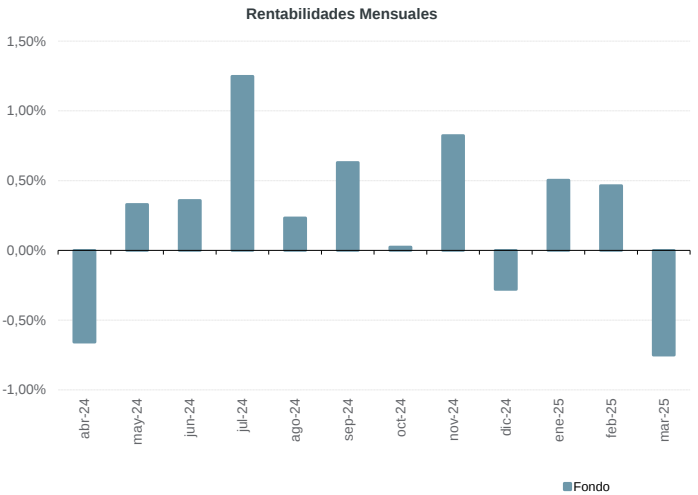


| Rentabilidades mensuales |               |               |              |              |              |
|--------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Mes                      | 2021          | 2022          | 2023         | 2024         | 2025         |
| Enero                    | -0,05%        | -1,03%        | 1,72%        | 0,23%        | 0,50%        |
| Febrero                  | -0,41%        | -1,37%        | -0,72%       | -0,30%       | 0,46%        |
| Marzo                    | 0,09%         | -0,57%        | 0,55%        | 0,98%        | -0,75%       |
| Abril                    | 0,23%         | -1,34%        | 0,37%        | -0,66%       |              |
| Mayo                     | -0,11%        | -0,17%        | 0,30%        | 0,33%        |              |
| Junio                    | 0,32%         | -2,62%        | -0,17%       | 0,36%        |              |
| Julio                    | 0,07%         | 1,98%         | 0,96%        | 1,25%        |              |
| Agosto                   | 0,14%         | -1,13%        | 0,05%        | 0,23%        |              |
| Septiembre               | -0,02%        | -2,41%        | -0,64%       | 0,63%        |              |
| Octubre                  | -0,30%        | 0,47%         | 0,10%        | 0,02%        |              |
| Noviembre                | -0,45%        | 1,96%         | 2,29%        | 0,82%        |              |
| Diciembre                | 0,22%         | -0,47%        | 2,17%        | -0,28%       |              |
| <b>RA* fondo</b>         | <b>-0,28%</b> | <b>-6,60%</b> | <b>7,16%</b> | <b>3,65%</b> | <b>0,21%</b> |

\*RA: rentabilidad anual

| Fondo                                |        |
|--------------------------------------|--------|
| Rentabilidad anualizada desde inicio | 1,85%  |
| Rentabilidad YTD (año actual)        | 0,21%  |
| Rentabilidad últimos 12 meses        | 2,94%  |
| Rentabilidad últimos 30 días         | -0,75% |
| Rentabilidad total desde inicio      | 12,17% |
| Volatilidad anualizada               | 3,40%  |
| Ratio de Sharpe                      | 0,25   |

| Datos del fondo      |                                    |
|----------------------|------------------------------------|
| Nombre del fondo:    | DIP - PARADIGMA FLEXIBLE BONDS     |
| Código ISIN:         | (A) LU0546216986; (C) LU1931527326 |
| Código Bloomberg:    | (A) DFBDMAN LX; (C) DIPFLBC LX     |
| Fecha de inicio:     | 29/10/2010                         |
| Manco:               | Adepa                              |
| Gestora:             | A&G Fondos                         |
| Auditor:             | PWC                                |
| Domicilio:           | Luxemburgo                         |
| Liquidez:            | Diaria                             |
| Divisa:              | EUR                                |
| Custodio:            | Quintet                            |
| Comisión de gestión: | (A) 0,95%; (C) 0,50%               |
| Comisión de éxito:   | (A and C) 5%                       |



Datos a 31 de marzo de 2025  
Fuente: Bloomberg

# Fondo DIP Paradigma Flexible Bonds



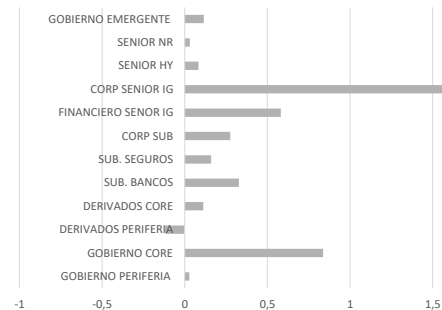
## Posición total cartera

| DURACION DE TIPOS | DURACION DE CREDITO | TIR   | RATING |
|-------------------|---------------------|-------|--------|
| 3,99              | 3,34                | 3,43% | A-     |

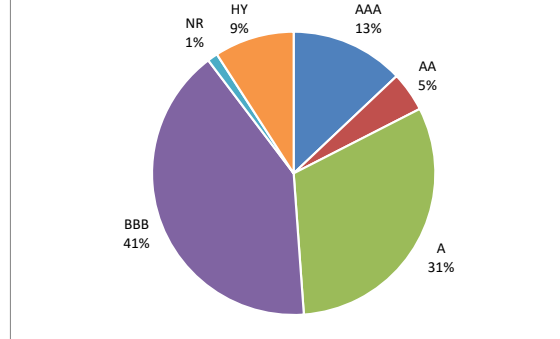
## Sectores

| SECTOR              | %             |
|---------------------|---------------|
| SUBORD. ENT. FINANC | 15,1%         |
| SUBORD. CORPORATIVO | 6,3%          |
| GOBIERNO            | 17,0%         |
| BANCA               | 32,3%         |
| SENIOR CORPORATIVO  | 28,9%         |
| LIQUIDEZ            | 0,2%          |
| <b>TOTAL</b>        | <b>100,0%</b> |

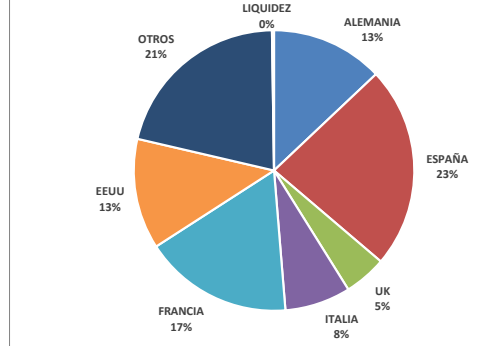
## Desglose Sensibilidades



## Rating



## Desglose geográfico



## Duraciones por zona

| CONTADO      | %           | DURACION   |
|--------------|-------------|------------|
| EUR          | 97,7%       | 3,6        |
| USD          | 2,3%        | 0,4        |
| GBP          |             |            |
| <b>TOTAL</b> | <b>100%</b> | <b>4,0</b> |

| FUTUROS      | %            | DURACION   |
|--------------|--------------|------------|
| EUR          | -0,1%        | 0,0        |
| USD          |              |            |
| GBP          |              |            |
| <b>TOTAL</b> | <b>-0,1%</b> | <b>0,0</b> |

## Principales emisores

|   |                          |      |
|---|--------------------------|------|
| 1 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4,3% |
| 2 | BANCO SANTANDER SA       | 4,2% |
| 3 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARG | 3,7% |
| 4 | BUNDESobligation         | 2,9% |
| 5 | CAIXABANK SA             | 2,6% |
| 6 | EUROPEAN UNION BILL      | 2,4% |
| 7 | CREDIT AGRICOLE SA       | 2,4% |
| 8 | ELECTRICITE DE FRANCE SA | 1,9% |

El presente documento contiene exclusivamente información relativa a cifras y hechos del mercado. La presente documentación no propone, sugiere ni recomienda estrategias de inversión o tomas de decisión sobre valores o instrumentos financieros, no contiene valoraciones o juicios de valor sobre decisiones de inversión, ni constituye un informe de inversiones, un análisis financiero u otra forma de recomendación general relativa a operaciones sobre instrumentos financieros, su precio, su valor presente o futuro o a sus emisores, elaborada con sujeción a las disposiciones normativas orientadas a promover la independencia de los informes de inversiones. Queda prohibida su transmisión a terceros, copia o reproducción sin el consentimiento previo y expreso de A&G.