# 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 Value Catalyst Equity SR |
| **Identificador:** | LU3503255062 |
| **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:** | 20 octubre 2026 |

## ¿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 5 años.

**Objetivo**
El Subfondo se gestiona activamente sin referencia ni limitación alguna respecto de un índice o benchmark.
El objetivo de inversión del Subfondo es generar rendimientos positivos para sus inversores a largo plazo (a lo largo del ciclo de inversión, al menos 4-5 años) mediante la revalorización del capital y los dividendos, invirtiendo en renta variable global.
La filosofía de inversión del Subfondo se basa en la convicción de que los mercados de renta variable cotizada son eficientes a largo plazo y reflejan el valor subyacente de los activos, de las empresas y la calidad de sus equipos directivos. Sin embargo, también es cierto que, a corto plazo, esta eficiencia del mercado puede verse afectada y que el mercado puede tardar en reflejar determinados catalizadores, como las inversiones realizadas por las empresas, sus perspectivas de crecimiento y los ciclos económicos. Todo ello ofrece al Subfondo oportunidades para generar rentabilidades superiores ajustadas al riesgo para sus inversores a lo largo del ciclo de inversión.
Por consiguiente, el proceso de inversión se centra en el análisis fundamental de los activos y negocios de las empresas, la evaluación de la calidad de los equipos directivos, la comprensión de los ciclos y tendencias de las distintas industrias, así como el análisis de los factores ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) relevantes para las empresas.

**Inversor minorista al que va dirigido**
Clase de acciones solidaria. De acumulación y denominada en EUR. Esta clase de acciones incorpora una característica solidaria mediante la cual el 100 % de la comisión de gestión de inversiones atribuible a la Clase SR se donará a una ONG designada (una vez deducidos los costes relacionados con la plataforma que puedan generarse en caso de utilizarse una plataforma de distribución).

## ¿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 5 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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como posible.

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: 5 años<br>Ejemplo de inversión: 10.000 EUR | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|---|---|---|
| **Tensión** | **Lo que podría recibir tras deducir los costes** | 4.070 EUR | 3.380 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -59,3 % | -19,5 % |
| **Desfavorable** | **Lo que podría recibir tras deducir los costes** | 8.820 EUR | 15.070 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -11,8 % | 8,6 % |
| **Moderado** | **Lo que podría recibir tras deducir los costes** | 11.060 EUR | 17.620 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 10,6 % | 12,0 % |
| **Favorable** | **Lo que podría recibir tras deducir los costes** | 17.250 EUR | 24.240 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 72,5 % | 19,4 % |
| **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 abril 2024 y abril 2025 (En caso de salida después de 1 año), febrero 2017 y febrero 2022 (En caso de salida después de 5 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 2017 y agosto 2022 (En caso de salida después de 5 años).
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril 2025 y abril 2026 (En caso de salida después de 1 año), mayo 2021 y mayo 2026 (En caso de salida después de 5 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 5 años |
|---|---|---|
| Costes totales | 173 EUR | 1.401 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1,8 % | 1,8 % |

(*) 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 13,8 % antes de deducir los costes y del 12,0 % 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 | 1,6 % del valor de tu inversión por año. | 159 EUR |
| Costes de operación | 0,1 % 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. | 14 EUR |
| **Costes accesorios detraídos en condiciones específicas** | | |
| Comisiones de rendimiento | La comisión de rentabilidad (Performance Fee) es pagadera trimestralmente. La comisión de rentabilidad asciende al 5 % del exceso positivo de la rentabilidad neta del Subfondo sobre la “Marca Máxima Histórica” (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. | 0 EUR |

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

**Período de mantenimiento recomendado: 5 años**

Este fondo no tiene un periodo mínimo de permanencia, pero se ha creado como una inversión a largo plazo. Por lo tanto, debe estar preparado para permanecer con su inversión durante al menos 5 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

Todavía no hay datos suficientes para proporcionar a los inversores información útil sobre los resultados anteriores.