

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:	Global Capital Fund - Flexible Fund - A
Identificador:	LU3076316283
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:	4 julio 2025

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 de GLOBAL CAPITAL FUND, un fondo de inversión colectiva constituido de conformidad con la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. El Depositario es Banco Inversis S.A., Sucursal de Luxemburgo.

Plazo

El horizonte de inversión es a medio plazo y debería ser como mínimo 3 años.

Objetivo

El Subfondo invertirá en OIC/ OICVM y valores seleccionados que la Sociedad gestora considere que ofrecen las mejores oportunidades de crecimiento futuro.

El Subfondo invertirá, directa e indirectamente, en valores de renta variable, valores de renta fija (bonos), derivados financieros, principalmente derivados financieros basados en índices, efectivo y equivalentes de efectivo.

Las inversiones se realizarán directa o indirectamente a través de OICVM u otros OIC admisibles, siempre que la exposición a inversiones en China y países emergentes se realice únicamente de forma indirecta, a través de inversiones en OICVM u otros OIC admisibles, y la exposición a dichos mercados emergentes se limite al 30% del patrimonio neto total.

El Subfondo no invertirá en valores convertibles contingentes (CoCos), bonos convertibles, valores respaldados por activos (ABS) o valores respaldados por hipotecas (MBS), valores en dificultades o en mora. La exposición total a las clases de activos enumeradas a continuación, ya sea directa o indirecta, no superará los siguientes límites especificados a continuación (en porcentaje del patrimonio neto total del Subfondo): Instrumentos de renta variable: 100%; Bonos del Estado emitidos por países de la UE y de fuera de la UE: 50%; Bonos corporativos: 50%; Grado de inversión: 50%; Bonos de alto rendimiento: 50%; Bonos sin calificación: 10%; OICVM u otros OIC admisibles: 55%.

Inversor minorista al que va dirigido

El Subfondo es adecuado para inversores capaces de evaluar las ventajas y los riesgos de una inversión de este tipo, que dispongan de recursos suficientes para poder soportar las pérdidas que puedan derivarse de la misma y que puedan permitirse, en principio, reservar su capital durante un periodo de al menos 2-3 años.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo:



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 3 años.

Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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: 3 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.520 EUR	6.110 EUR
	Rendimiento medio cada año	-44,8 %	-15,1 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.600 EUR	10.110 EUR
	Rendimiento medio cada año	-14,0 %	0,4 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.640 EUR	12.010 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,4 %	6,3 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.820 EUR	15.130 EUR
	Rendimiento medio cada año	28,2 %	14,8 %
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 diciembre 2021 y diciembre 2022 (En caso de salida después de 1 año), marzo 2017 y marzo 2020 (En caso de salida después de 3 años).

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2018 y junio 2019 (En caso de salida después de 1 año), agosto 2015 y agosto 2018 (En caso de salida después de 3 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), diciembre 2018 y diciembre 2021 (En caso de salida después de 3 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 deducen 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 3 años
Costes totales	398 EUR	713 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,0 %	2,1 %

(*) 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 7,4 % antes de deducir los costes y del 5,3 % 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	3,0 % de la cantidad pagada al entrar en la inversión. Este es el importe máximo que podría pagar y podría ser inferior.	300 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	0,9 % del valor de tu inversión por año.	86 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.	20 EUR

Costes accesorios detraídos en condiciones específicas

Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR
---------------------------	---	-------

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 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 3 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 dirigimos 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.