

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:	Latina Fund - Latina Lista Class B
Identificador:	LU3244862754
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:	30 diciembre 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 del fondo LATINA, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios luxemburgués, que se califica como sociedad de inversión de capital variable, constituida bajo la forma de sociedad anónima. El Depositario es BANCO INVERSIS, S.A.

Plazo

El Sub-Fondo ha sido creado por una duración ilimitada.

Objetivo

El objetivo de inversión de esta cartera es lograr la revalorización del capital a largo plazo y la generación de ingresos mediante una asignación diversificada entre diferentes clases de activos. La cartera se gestiona de forma activa sin referencia a un índice de referencia.

La cartera se gestionará con el fin de equilibrar el potencial de crecimiento a largo plazo con la necesidad de obtener ingresos regulares y preservar el capital. La cartera mantendrá una asignación de activos diversificada con una perspectiva a largo plazo. El Subfondo invertirá indirectamente hasta un 10 % en materias primas, principalmente a través de OICVM admisibles.

Dentro de estas directrices, la asignación de activos de la cartera estará sujeta a los siguientes rangos: Renta variable 50-80 %, Bonos y bonos convertibles 0-30 % y 0-20 % para efectivo. La cartera puede invertir en una amplia gama de valores, incluyendo: 1) Inversiones directas en renta variable; 2) Inversiones directas en valores de renta fija con calificación de inversión de empresas y gobiernos, incluidos bonos convertibles contingentes (CoCos) hasta un 15 %; 3) Inversiones directas en bonos sin calificación hasta un 5 %; 4) Además, el Subfondo podrá invertir indirectamente a través de OICVM/OIC elegibles, incluidos fondos cotizados en bolsa (ETF), hasta un 50 % del valor liquidativo; 5) El Subfondo podrá invertir hasta un 30 % en mercados emergentes y mercados fronterizos.

El Subfondo no invertirá directamente en renta fija de alto rendimiento y/o en valores en dificultades o impagados en el momento de la inversión, ni en ABS/MBS. En principio, no se prevén inversiones indirectas en valores en dificultades y ABS, aunque podrán realizarse a través de inversiones en ETF, hasta un 5 % del valor liquidativo. El Subfondo podrá mantener activos líquidos auxiliares limitados a depósitos bancarios a la vista con un máximo del 20 % del patrimonio neto del Subfondo con el fin de cubrir pagos corrientes o excepcionales. Se pretende que todas las inversiones del Subfondo se realicen de conformidad con los principios de la «Doctrina Social de la Iglesia Católica», tal y como se establecen en el documento «Mensuram Bonam».

Inversor minorista al que va dirigido

Reservado para inversores minoristas e institucionales y denominado en EUR. La estrategia de inversión mencionada anteriormente corresponde a los inversores con un perfil de riesgo de inversión medio. Inversión inicial mínima: 500,000 EUR.

¿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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como probable.

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 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	5.300 EUR	4.360 EUR
	Rendimiento medio cada año	-47,0 %	-15,3 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.660 EUR	11.240 EUR
	Rendimiento medio cada año	-13,4 %	2,4 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.770 EUR	16.350 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,7 %	10,4 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.940 EUR	19.340 EUR
	Rendimiento medio cada año	39,4 %	14,1 %
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), octubre 2024 y noviembre 2025 (En caso de salida después de 5 años).

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio 2016 y julio 2017 (En caso de salida después de 1 año), abril 2016 y abril 2021 (En caso de salida después de 5 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), marzo 2020 y marzo 2025 (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	50 EUR	367 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,5 %	0,5 %

(*) 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 10,9 % antes de deducir los costes y del 10,4 % 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	0,5 % del valor de tu inversión por año.	49 EUR
Costes de operación	0,0 % 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.	0 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: 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 dirigirse a 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.