

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:	INE LATINA FND-L.F.LATINA CAPITAL -B EUR ACC
Identificador:	LU3244863216
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:	16 marzo 2026

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 horizonte de inversión es a medio plazo y debería ser como mínimo 5 años.

Objetivo

La cartera se gestiona de forma activa sin referencia a ningún índice de referencia.

La cartera invertirá directa o indirectamente en una amplia gama de valores de todo el mundo. Esto puede incluir acciones, bonos gubernamentales y corporativos, instrumentos financieros derivados y efectivo.

El Subfondo podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en acciones. No existe ninguna predeterminación en cuanto a la asignación de los activos por tipo de emisor (público/privado), plazo, capitalización bursátil, divisa, sector económico o país, salvo que:

- el Subfondo no podrá invertir directa o indirectamente más del 30 % de su patrimonio neto en valores de mercados emergentes; y
- el Subfondo no podrá invertir directa o indirectamente en posiciones de titulización, ABS (títulos respaldados por activos) y/o MBS (títulos respaldados por hipotecas).

La cartera puede tener una exposición total del 100 % en bonos gubernamentales de la UE, EE. UU. y Japón. La asignación táctica se basará en indicadores de mercado desarrollados por el gestor de inversiones (cálculo de las primas de riesgo del mercado de valores, indicadores de impulso entre acciones y bonos, etc.). Las posiciones en acciones individuales e instrumentos de deuda emitidos por emisores privados se gestionan activamente utilizando un enfoque ascendente definido por el gestor de inversiones. Este método de selección de valores individuales se basa en la evaluación del valor empresarial y los flujos de caja libres. El Subfondo podrá invertir hasta el 40 % de su patrimonio neto en bonos corporativos con calificación de inversión y bonos de alto rendimiento que, en lo que respecta a las inversiones directas realizadas por Global Investment, consistan en valores con una calificación mínima de Ba3/BB- por parte de Moody's/Standard & Poor's, respectivamente.

El Subfondo podrá asumir exposiciones largas adicionales a valores individuales o índices financieros a través de instrumentos financieros derivados cotizados (FDI), incluidas opciones, hasta el 100 % de su patrimonio neto.

El Subfondo podrá invertir hasta el 20 % de su patrimonio neto en Fondos Subyacentes. Este límite no incluye los fondos del mercado monetario ni los ETF. Además, el Subfondo solo podrá invertir indirectamente, a través de Fondos Subyacentes, hasta el 10 % de su patrimonio neto en materias primas (incluidos los metales preciosos).

Inversor minorista al que va dirigido

Reservado a todo tipo de inversores. 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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

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

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	8.290 EUR	8.070 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,1 %	-4,2 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.280 EUR	9.750 EUR
	Rendimiento medio cada año	-7,2 %	-0,6 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.750 EUR	10.710 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,5 %	1,4 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.380 EUR	11.830 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,8 %	3,5 %
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), enero 2025 y febrero 2026 (En caso de salida después de 5 años).

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2017 y septiembre 2018 (En caso de salida después de 1 año), diciembre 2016 y diciembre 2021 (En caso de salida después de 5 años).

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre 2023 y noviembre 2024 (En caso de salida después de 1 año), octubre 2020 y octubre 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 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 5 años
Costes totales	1.007 EUR	1.212 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	10,1 %	2,3 %

(*) 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 2,7 % antes de deducir los costes y del 0,4 % 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	5,0 % de la cantidad pagada al entrar en la inversión. Este es el importe máximo que podría pagar y podría ser inferior.	500 EUR
Costes de salida	5,0 % No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. Este es el importe máximo que podría pagar y podría ser inferior.	500 EUR

Costes corrientes (por año)

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,3 % del valor de tu inversión por año.	30 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?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este fondo no tiene un período 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.