

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:	MORA FCP - Global Income Fund B USD
Identificador:	LU3344651529
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:	15 julio 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 MORA FCP. El fondo está organizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y se rige por la legislación de dicho país como fondo de inversión mutualista. Este Fondo está autorizado y supervisado en Luxemburgo por la CSSF. 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 objetivo de inversión del Subfondo es lograr una revalorización del capital a largo plazo.

El Subfondo se gestiona de forma activa, de conformidad con las restricciones de inversión y la siguiente política de inversión genérica, con el fin de alcanzar su objetivo de inversión. El índice de referencia solo se utiliza con fines de comparación de la rentabilidad y para calcular la comisión de rendimiento del Subfondo. En ningún caso ni en ningún momento la composición de la cartera del Subfondo dependerá de la composición del índice de referencia.

El Subfondo invertirá como mínimo el 80 % de su patrimonio neto en títulos de deuda (públicos o corporativos) e instrumentos del mercado monetario, y hasta el 20 % de su patrimonio neto en acciones internacionales, ya sea directa o indirectamente. En este sentido, el Subfondo también podrá alcanzar su objetivo de inversión de forma indirecta, invirtiendo a través de OIC/OICVM hasta un 10 %, incluidos los ETF admisibles.

El Subfondo puede invertir hasta un 30 % de sus activos en bonos de alto rendimiento. Los valores con una calificación inferior a B- en el momento de la inversión no se incluirán en la cartera.

La exposición del Subfondo a valores emitidos por entidades con sede en mercados emergentes no superará el 30 % de sus activos netos.

El Subfondo podrá invertir hasta un 5 % en bonos sin calificación.

El Subfondo no invertirá en valores en dificultades o en mora, pero en caso de que alguno de los bonos de la cartera entre en dificultades o en mora, la Gestora de Inversiones supervisará la posición y los venderá cuando considere que es un buen momento.

El Subfondo podrá invertir un máximo del 10 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCo Bonds).

El Subfondo no invertirá en títulos respaldados por activos (ABS) ni en títulos respaldados por hipotecas (MBS).

El Subfondo podrá mantener activos líquidos complementarios limitados a depósitos bancarios a la vista por un máximo del 20 % de los activos netos del Subfondo con el fin de cubrir pagos corrientes o excepcionales, o durante el tiempo necesario para reinvertir en activos admisibles previstos en el artículo 41(1) de la Ley de 2010, o durante un período de tiempo estrictamente necesario en caso de condiciones de mercado desfavorables.

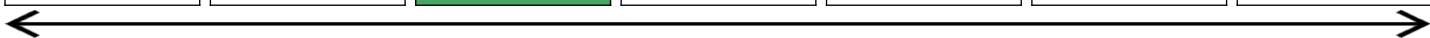
Inversor minorista al que va dirigido

Reservado a inversores profesionales denominados en EUR. El Subfondo está destinado a inversores con un horizonte de inversión a largo plazo. Inversión inicial mínima: 150,000 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 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 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.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

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 USD		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	7.380 USD	7.260 USD
	Rendimiento medio cada año	-26,2 %	-10,2 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.880 USD	8.690 USD
	Rendimiento medio cada año	-21,2 %	-4,6 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.550 USD	11.220 USD
	Rendimiento medio cada año	5,5 %	4,0 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.660 USD	13.150 USD
	Rendimiento medio cada año	16,6 %	9,6 %
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 septiembre 2021 y septiembre 2022 (En caso de salida después de 1 año), octubre 2020 y octubre 2023 (En caso de salida después de 3 años).

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio 2023 y julio 2024 (En caso de salida después de 1 año), agosto 2016 y agosto 2019 (En caso de salida después de 3 años).

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2023 y septiembre 2024 (En caso de salida después de 1 año), septiembre 2022 y septiembre 2025 (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 USD 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	90 USD	295 USD
Incidencia anual de los costes (*)	0,9 %	0,9 %

(*) 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 4,9 % antes de deducir los costes y del 4,0 % 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 USD
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 USD
Costes corrientes (por año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,8 % del valor de su inversión al año	80 USD
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.	10 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	La comisión de rendimiento se calcula con respecto a cada periodo de rendimiento, que es un año natural que comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. Comisión de rendimiento: 15% 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 USD

¿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 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.

Los cálculos mensuales de las hipótesis de escenarios de rentabilidad anteriores pueden consultarse en N/A