

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome:	INCOMETRIC FUND - Heed Patrimonio A1 Cap
Identificador:	LU0701293705
Productor:	Adepa Asset Management S.A.
Detalhes de contacto:	www.adepa.com
Telefone:	Para mais informações, ligue para +352 26 89 80 - 1
Autoridade Competente:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável pela supervisão do Adepa Asset Management S.A. no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.
Data:	14 outubro 2024

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Em que consiste este produto?

Tipo

O Sub-Fundo faz parte do INCOMETRIC FUND, organizado ao abrigo das leis do Grão-Ducado do Luxemburgo como um fundo de investimento mútuo. Este Fundo é autorizado e supervisionado no Luxemburgo pela CSSF. O depositário é o Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Prazo

O horizonte de investimento é a médio prazo e deve ser pelo menos 3 anos.

Objetivos

O Sub-Fundo é gerido ativamente. O Objetivo de Investimento do Sub-Fundo é alcançar uma valorização do capital a médio prazo. O Sub-Fundo procura atingir este objetivo através de investimento em valores mobiliários transferíveis, UCITS/UCIs ou através da utilização de instrumentos financeiros derivados negociados em mercados regulamentados.

O Sub-Fundo será gerido seguindo uma estratégia de retorno total. A alocação da carteira será baseada em análise fundamental financeira, utilizando indicadores macroeconómicos para identificar os países e setores com melhores condições para o crescimento dos lucros corporativos em qualquer momento.

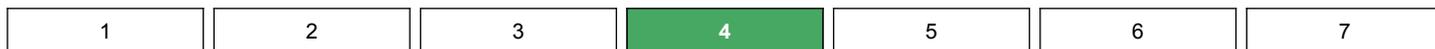
O Sub-Fundo será investido em obrigações (incluindo, mas não se limitando a, títulos de taxa fixa ou flutuante, obrigações de zero cupão e obrigações do tesouro) e instrumentos do mercado monetário emitidos ou negociados na Eurozona e outros mercados regulamentados internacionais, com uma exposição máxima de 25% em obrigações emitidas em Mercados Emergentes. Além disso, o Sub-Fundo pode investir até 50% do seu património líquido em ações europeias e internacionais e instrumentos ligados a ações (incluindo, mas não se limitando a, ações ordinárias ou preferenciais, obrigações convertíveis), com uma exposição máxima de 25% em ações de mercados emergentes. O Sub-Fundo também pode atingir o seu objetivo de investimento indiretamente, através de investimento em UCIs/UCITS, incluindo ETFs. Para fins de tesouraria, o Sub-Fundo também pode investir em instrumentos líquidos de acordo com os critérios do artigo 41(1) da Lei de 2010, tais como (mas não se limitando a) instrumentos do mercado monetário e fundos do mercado monetário e depósitos bancários.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Reservado a pequenos investidores e denominado em euros. A estratégia de investimento corresponde aos investidores com um perfil de risco de investimento médio. Investimento inicial mínimo: EUR 5.000.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Risco Indicador de:



Risco mais baixo

Risco mais elevado

O indicador de risco pressupõe que o produto é detido 3 Anos.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

Outros riscos: : Risco de Crédito, Risco de Liquidez, Risco da Contrapartida, Risco Operacional, Risco de derivativos, Risco cambial, Risco de evento.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de desempenho:

Período de detenção recomendado: 3 Anos Exemplo de investimento: 10 000 EUR		Se sair após 1 Ano	Se sair após 3 Anos
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	2 560,00 EUR	3 860,00 EUR
	Retorno médio anual	-74,40 %	-27,19 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	7 820,00 EUR	9 020,00 EUR
	Retorno médio anual	-21,80 %	-3,38 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 150,00 EUR	10 790,00 EUR
	Retorno médio anual	1,50 %	2,57 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	12 530,00 EUR	12 590,00 EUR
	Retorno médio anual	25,30 %	7,98 %
Mínimo	Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de [o produto/um índice de referência adequado] ao longo dos últimos 10 Anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Cenário desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 30/09/2021 e 30/09/2022 (Se sair após 1 Ano), 31/10/2019 e 31/10/2022 (Se sair após 3 Anos).

Cenário moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31/01/2023 e 31/01/2024 (Se sair após 1 Ano), 30/04/2019 e 29/04/2022 (Se sair após 3 Anos).

Cenário favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31/03/2020 e 31/03/2021 (Se sair após 1 Ano), 31/12/2018 e 31/12/2021 (Se sair após 3 Anos).

O que sucede se Adepa Asset Management S.A. não puder pagar?

Os investimentos do fundo são detidos separadamente dos activos da Adepa Asset Management S.A. como sociedade gestora do fundo e do banco depositário correspondente. Assim, não perderá o seu investimento no caso de uma possível insolvência da Adepa Asset Management S.A.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos 10 000 EUR

Custos ao longo do tempo	Se sair após 1 Ano	Se sair após 3 Anos
Custos totais	275,31 EUR	892,42 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	2,75%	2,75%

(*) Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 5,32 % antes dos custos e 2,57 % depois dos custos.

Composição dos custos

O quadro abaixo mostra o impacto se sair depois 1 Ano.

Custos pontuais de entrada ou saída

Custos de entrada	Não cobramos uma comissão de subscrição	0,00 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo	0,00 EUR

Custos correntes cobrados anualmente

Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	2,07% do valor do seu investimento por ano.	207,30 EUR
Custos de transação	0,15% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	15,27 EUR

Custos acessórios cobrados em condições específicas

Comissões de desempenho	o A comissão de desempenho será paga se o valor patrimonial líquido por unidade de participação, no final do período de desempenho, exceder o "High Watermark" e a "Hurdle Rate" (EURIBOR 3M + 1% durante o período de desempenho). A comissão de desempenho é de 15%. O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa de custos agregados acima inclui a média dos últimos 5 anos.	52,74 EUR
-------------------------	--	-----------

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 3 Anos

Este fundo não tem um período mínimo de detenção, mas foi criado para a médio prazo investimento. Deve, portanto, estar preparado para permanecer investido com o seu investimento por pelo menos 3 anos. No entanto, pode extrair o seu investimento em qualquer dia útil do banco no Luxemburgo.

Como posso apresentar queixa?

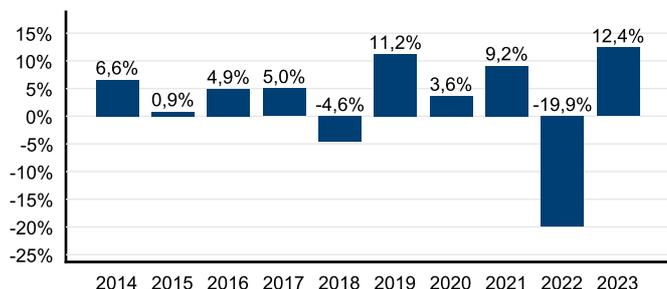
Se desejar apresentar uma queixa sobre este fundo ou sobre a pessoa que lhe vendeu este fundo ou o aconselhou sobre este fundo, pode fazê-lo da seguinte forma:

Por telefone: pode apresentar a sua queixa através do número de telefone +352 26 89 80 - 1.

Por e-mail ou pelo correio: Pode fazer a sua reclamação por e-mail para infocenter@adepa.com ou por correio para Adepa Asset Management S. A., 6A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.

Website: Pode dirigir-nos a sua queixa no nosso website "www.adepa.com", na secção "Contacto".

Outras informações relevantes



Este gráfico mostra o desempenho do fundo sob a forma de perda ou ganho percentual anual durante os últimos 10 Anos. O desempenho passado não é indicativo do desempenho futuro. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Pode ajudá-lo a avaliar a forma como o fundo tem sido gerido no passado.

O desempenho é apresentado após dedução dos custos recorrentes. Todos os encargos de entrada e saída estão excluídos do cálculo. A classe de ações apresentada tem sido 20 setembro 2012 no gancho. O desempenho histórico foi calculado em EUR no gancho.

Os cálculos mensais dos cenários de desempenho anteriores podem ser encontrados em https://www.adepa.com/priip-files/LU0701293705_scenario_export.csv