

## 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

<b>Nome:</b>	INCOMETRIC FUND - Patrifund B EUR Cap
<b>Identificador:</b>	LU2262800142
<b>Productor:</b>	Adepa Asset Management S.A.
<b>Detalhes de contacto:</b>	www.adepa.com
<b>Telefone:</b>	Para mais informações, ligue para +352 26 89 80 - 1
<b>Autoridade Competente:</b>	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.
<b>Data:</b>	5 junho 2026

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

## Em que consiste este produto?

### Tipo

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

### Prazo

O horizonte de investimento é a longo prazo e deve ser pelo menos 10 anos.

### Objetivos

O Subfundo é gerido ativamente sem referência a um índice de referência. O objetivo de investimento do Subfundo é proporcionar retorno absoluto e alcançar crescimento a longo prazo do capital e do rendimento, investindo principalmente em ações. Para atingir o Objetivo de Investimento, o Subfundo pode investir em ações até 100% dos seus ativos líquidos totais, principalmente de empresas de grande capitalização emitidas em países da OCDE, com foco sobretudo em empresas pan-europeias e dos Estados Unidos. O Subfundo pode investir em mercados emergentes até 10% dos seus ativos líquidos, embora não sejam feitos investimentos diretos ou indiretos na China e na Rússia. O Subfundo pode também investir até 35% dos seus ativos líquidos totais em ativos de Rendimento Fixo (incluindo, entre outros: títulos de taxa fixa ou variável, obrigações sem cupão e obrigações soberanas/governamentais). O Subfundo não investirá em obrigações de alto rendimento (High-Yield), obrigações sem rating, títulos lastreados em ativos (Asset Backed Securities) nem em instrumentos convertíveis contingentes (CoCos). O Subfundo não investirá mais de 10% dos seus ativos líquidos totais em OICVM (UCITS) ou outros OIC (UCIs), incluindo fundos negociados em bolsa elegíveis da UE (ETF da UE). O Subfundo pode, exclusivamente para fins de cobertura, utilizar instrumentos financeiros derivados negociados em mercado regulamentado e/ou de balcão (OTC), desde que contratados com instituições financeiras de primeira linha especializadas neste tipo de operações. Para fins de tesouraria, o Subfundo pode ainda investir em instrumentos líquidos de acordo com os critérios do artigo 41.º(1) da Lei de 2010, tais como (entre outros) instrumentos do mercado monetário, fundos do mercado monetário e depósitos bancários.

### Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Reservado para investidores de retalho denominados em EUR. A estratégia de investimento corresponde a investidores com um perfil de risco médio. Investimento inicial mínimo: EUR 1.000.

## 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 10 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 de contraparte, risco operacional, risco de derivados, risco cambial, risco de eventos..

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: 10 Anos Exemplo de investimento: 10 000 EUR		Se sair após 1 Ano	Se sair após 5 Anos	Se sair após 10 Anos
<b>Stress</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	4 730 EUR	4 310 EUR	2 870 EUR
	Retorno médio anual	-52,7 %	-15,5 %	-11,8 %
<b>Desfavorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	8 310 EUR	10 600 EUR	11 330 EUR
	Retorno médio anual	-16,9 %	1,2 %	1,3 %
<b>Moderado</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10 590 EUR	13 170 EUR	16 840 EUR
	Retorno médio anual	5,9 %	5,7 %	5,4 %
<b>Favorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	12 850 EUR	15 040 EUR	22 200 EUR
	Retorno médio anual	28,5 %	8,5 %	8,3 %
<b>Mínimo</b>	<b>Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.</b>			

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 15 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 dezembro 2021 e dezembro 2022 (Se sair após 1 Ano), março 2015 e março 2020 (Se sair após 5 Anos), janeiro 2025 e maio 2026 (Se sair após 10 Anos).

Cenário moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre abril 2021 e abril 2022 (Se sair após 1 Ano), março 2017 e março 2022 (Se sair após 5 Anos), novembro 2014 e novembro 2024 (Se sair após 10 Anos).

Cenário favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre outubro 2020 e outubro 2021 (Se sair após 1 Ano), novembro 2016 e novembro 2021 (Se sair após 5 Anos), novembro 2011 e novembro 2021 (Se sair após 10 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 5 Anos	Se sair após 10 Anos
Custos totais	274 EUR	1 794 EUR	4 915 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	2,8 %	2,8 %	2,8 %

(\*) 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 projecção para o seu retorno médio anual é de 8,1 % antes dos custos e 5,4 % 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 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo	0 EUR

### Custos correntes cobrados anualmente

Comissões de gestão e outros 2,6 % do valor do seu investimento por ano. custos administrativos ou operacionais		264 EUR
Custos de transação	0,1 % 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.	9 EUR

### Custos acessórios cobrados em condições específicas

Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 EUR
-------------------------	--	-------

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

### Período de detenção recomendado: 10 Anos

Este fundo não tem um período mínimo de detenção, mas foi criado para a longo prazo investimento. Deve, portanto, estar preparado para permanecer investido com o seu investimento por pelo menos 10 anos. No entanto, pode extrair o seu investimento em qualquer dia útil do banco no Luxemburgo.

## Como posso apresentar queixa?

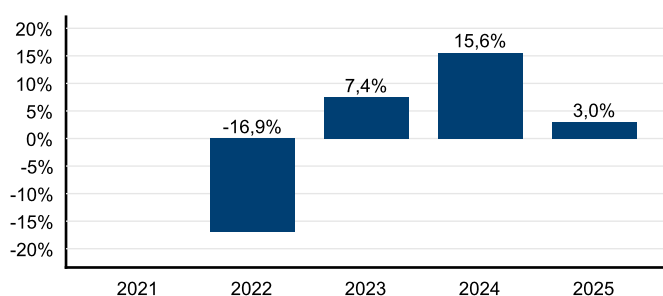
Se desejar apresentar uma queixa sobre este fundo ou sobre a pessoa que lhe vendeu este fundo ou o aconselhou sobre este fundo, pode fazê-lo da seguinte forma:

**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](mailto: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](http://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 4 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 19 março 2021 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/LU2262800142\\_scenario\\_export.csv](https://www.adepa.com/priip-files/LU2262800142_scenario_export.csv)