

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:	SIFTER FUND - Global RA
Identificador:	LU2905591629
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:	8 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 Subfundo faz parte do SIFTER FUND. 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 Subfundo é gerido de forma ativa, sem referência ou restrição a um índice de referência ou benchmark.

O objetivo de investimento de SIFTER FUND Global é proporcionar uma valorização constante do capital a longo prazo, medida em euros, através do investimento em ações cotadas emitidas por empresas de todo o mundo.

A estratégia de investimento do Subfundo consiste em comprar ações a nível mundial, privilegiando empresas com determinadas especificidades próprias, e sem utilizar quaisquer instrumentos alternativos ou derivados no âmbito da sua política de investimento. Determinadas técnicas e instrumentos financeiros serão ocasionalmente utilizados apenas para cobertura de exposição cambial. O Subfundo é long only e não utiliza alavancagem.

A estratégia de investimento do Subfundo baseia-se numa análise consistente das empresas que envolve um processo a dois níveis:

O primeiro nível de análise do Gestor envolve uma seleção do seu universo de investimento global que tem por objetivo manter apenas empresas de "qualidade". Isto significa que as empresas devem cumprir um conjunto rigoroso de critérios para passarem o primeiro filtro.

Em segundo lugar, uma vez concluído o processo de pre-seleção, a análise das ações "potencialmente rentáveis" baseia-se numa extensa investigação bottom-up centrada nos fundamentos da empresa.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Disponível para qualquer tipo de investidor (incluindo investidores de retalho). O Subfundo é adequado para investimentos a longo prazo com riscos principalmente ligados ao mercado de ações. O Subfundo é adequado para investidores que pretendam obter uma valorização do capital a longo prazo e que possam reservar o capital durante, pelo menos, 3 a 5 anos. Investimento inicial mínimo: EUR 100.

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	1 680,00 EUR	2 750,00 EUR
	Retorno médio anual	-83,20 %	-34,97 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 730,00 EUR	10 150,00 EUR
	Retorno médio anual	-12,70 %	0,50 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 730,00 EUR	13 070,00 EUR
	Retorno médio anual	7,30 %	9,33 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	14 110,00 EUR	17 000,00 EUR
	Retorno médio anual	41,10 %	19,35 %
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 31/12/2021 e 30/12/2022 (Se sair após 1 Ano), 31/03/2017 e 31/03/2020 (Se sair após 3 Anos).

Cenário moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31/07/2018 e 31/07/2019 (Se sair após 1 Ano), 30/10/2020 e 30/10/2023 (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	259,00 EUR	831,81 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	2,59%	2,27%

(*) 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 11,61 % antes dos custos e 9,33 % 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	0,50% do investimento antes de ser pago ao investidor. Este é o montante máximo que poderia pagar e poderia ser inferior.	50,00 EUR

Custos correntes cobrados anualmente

Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	2,00% do valor do seu investimento anualmente.	200,00 EUR
Custos de transação	0,09% 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.	9,00 EUR

Custos acessórios cobrados em condições específicas

Comissões de desempenho	A comissão de desempenho será paga se o valor líquido por unidade de participação, no final do período de desempenho, exceder o "High Watermark" e a "Hurdle Rate" (1,25% durante um 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.	0,00 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

Ainda não há dados suficientes para fornecer aos investidores informações úteis sobre o desempenho passado.

Os cálculos mensais dos cenários de desempenho anteriores podem ser encontrados em https://www.adepa.com/priip-files/LU2905591629_scenari_export.csv