

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome:	Incometric Fund - Moneyfarm Enhanced Income Fund Class B-EUR
Identificatore:	LU3259286386
Emittente:	Adepa Asset Management S.A.
Contatti:	www.adepa.com
Telefono:	Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 26 89 80 - 1
Autorità competente:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Adepa Asset Management S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Data:	4 maggio 2026

Avvertenze: *State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione*

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il comparto fa parte di INCOMETRIC FUND, costituito ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come fondo comune di investimento. Questo fondo è autorizzato e vigilato in Lussemburgo dalla CSSF. La banca depositaria è Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Termine

L'orizzonte di investimento è a medio termine e dovrebbe essere di almeno 3 anni.

Obiettivi

Il suo obiettivo principale è conseguire un rendimento elevato o stabile, preservando al contempo il capitale.

Il processo di investimento si basa sulla combinazione di diverse strategie, tra cui una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse da enti sovrani e dal settore privato, una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo tra varie classi di attività obbligazionarie e una strategia sulla curva dei tassi d'interesse, finalizzata a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e quelli a breve termine.

Il comparto non investirà oltre il 20% del proprio patrimonio netto totale in obbligazioni convertibili contingentemente (Contingent Convertible Bonds). Il comparto può avere una significativa esposizione a titoli ad alto rendimento (High Yield), mentre l'esposizione a obbligazioni prive di rating sarà limitata al 10% del valore patrimoniale netto del comparto. Inoltre, le obbligazioni emesse da soggetti non appartenenti all'OCSE saranno limitate al 25%. Il comparto investirà in diversi mercati e aree geografiche, ma il rischio di cambio sarà limitato al 30% del comparto.

Su base accessoria, il comparto investirà indirettamente in MBS, ABS e CLO con rating investment grade di elevata qualità.

Il comparto può negoziare tutti i tipi di derivati sia per finalità di investimento sia di copertura, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS.

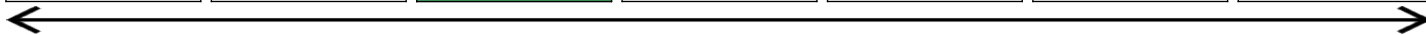
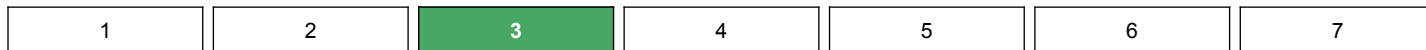
Il comparto può investire in strumenti del mercato monetario.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Riservato agli investitori retail e ad altri investitori che operano tramite distributori terzi, denominato in EUR. Questo prodotto è destinato a investitori con un orizzonte di investimento a breve-medio termine. Investimento iniziale minimo: 200.000 EUR.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore:



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto 3 Anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi: Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo, Rischio derivati, Rischio valutario, Rischio evento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance:

Periodo di detenzione raccomandato: 3 Anni Esempio di investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 3 Anni
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.040 EUR	9.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,6 %	-2,8 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.540 EUR	9.410 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,6 %	-2,1 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.980 EUR	9.950 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,2 %	-0,2 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.490 EUR	10.990 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,9 %	3,2 %
Minimo	Potrete perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore negli ultimi 10 Anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario negativo: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022 (In caso di uscita dopo 1 Anno), febbraio 2020 e febbraio 2023 (In caso di uscita dopo 3 Anni).

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra luglio 2020 e luglio 2021 (In caso di uscita dopo 1 Anno), marzo 2018 e marzo 2021 (In caso di uscita dopo 3 Anni).

Scenario positivo: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2023 e settembre 2024 (In caso di uscita dopo 1 Anno), febbraio 2023 e febbraio 2026 (In caso di uscita dopo 3 Anni).

Cosa accade se Adepa Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli investimenti del fondo sono detenuti separatamente dal patrimonio di Adepa Asset Management S.A. in qualità di società di gestione del fondo e dalla relativa banca depositaria. In questo modo, non perderete il vostro investimento in caso di eventuale insolvenza di Adepa Asset Management S.A.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 3 Anni
Costi totali	108 EUR	327 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,1 %	1,1 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine dell'orizzonte di investimento consigliato di 3 anni, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 1,0 % prima dei costi e -0,2 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto se si esce dopo 1 Anno.

Costi una tantum di ingresso o di uscita

Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR

Costi correnti [registrati ogni anno]

commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,7 % del valore del vostro investimento all'anno.	65 EUR
Costi di transazione	0,4 % del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda di quanto si acquista e si vende.	43 EUR

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

Commissioni di performance	La commissione di performance è corrisposta annualmente alla fine del periodo di performance, il 31 dicembre di ogni anno. La commissione di performance sarà dovuta se il valore patrimoniale netto per quota alla fine del periodo di performance supera l'“High Watermark”. La commissione di performance è pari al 10%. L'importo effettivo varierà in funzione dell'andamento del vostro investimento. La stima aggregata dei costi sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR
----------------------------	---	-------

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 Anni

Questo fondo non prevede un periodo minimo di detenzione, ma è stato creato per un investimento a medio termine. Dovete quindi essere disposti a lasciare il capitale investito per almeno 3 anni. Tuttavia, è possibile rimborsare il proprio investimento in qualsiasi giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

Come presentare reclami?

Qualora desideriate presentare un reclamo su questo fondo o sulla persona che vi ha venduto questo fondo o che vi ha consigliato questo fondo, potete farlo utilizzando una delle seguenti modalità:

Per telefono: potete presentare il vostro reclamo al numero telefonico +352 26 89 80 - 1.

Per e-mail o per posta: Potete presentare il vostro reclamo via e-mail a infocenter@adepa.com o per posta a Adepa Asset Management S.A., 6A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.

Sito web: Il reclamo può essere inoltrato sul nostro sito web "www.adepa.com" nella sezione "Contatti".

Altre informazioni pertinenti

Non ci sono ancora dati sufficienti per fornire agli investitori informazioni utili sulla performance passata.

I calcoli mensili dei precedenti scenari di performance sono disponibili alla voce https://www.adepa.com/priip-files/LU3259286386_scenario_export.csv