Documento contenente le informazioni chiave

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 - ACCI DMP Diversified A1 USD Cap
Identificatore:	LU1913290232
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:	21 settembre 2026

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo
Il Sotto-Fondo fa parte di INCOMETRIC FUND, costituito secondo le leggi del Granducato di Lussemburgo come fondo comune di investimento. Il Fondo è autorizzato e supervisionato in Lussemburgo dalla CSSF. La Depositaria è Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Termine
L'orizzonte di investimento è a medio termine e dovrebbe essere di almeno 5 anni.

Obiettivi
Il Sotto-Fondo è gestito attivamente.
L'Obiettivo di Investimento del Sotto-Fondo è quello di conseguire un rendimento totale tramite un'esposizione indiretta ai tassi d'interesse, ai dividendi e all'apprezzamento del capitale lungo il ciclo economico, inteso come un orizzonte temporale di 3–7 anni. Il Sotto-Fondo mira a raggiungere tale obiettivo investendo principalmente in UCI/UCITS, inclusi gli ETF UE ammissibili, che investono in strumenti azionari e obbligazionari emessi prevalentemente da emittenti di paesi OCSE, ma anche in mercati emergenti (con un'esposizione massima pari al 30% del patrimonio netto complessivo del Sotto-Fondo).

In funzione del contesto di mercato, il Sotto-Fondo cercherà di detenere un portafoglio ottimale di UCI/UCITS (con esposizione sia obbligazionaria sia azionaria) e, qualora l'ambiente e le prospettive di mercato mutino, il Sotto-Fondo modificherà l'allocazione e il peso delle componenti azionarie e obbligazionarie al fine di adeguare il profilo di rischio del Sotto-Fondo e ottenere un portafoglio ottimale per il futuro immediato.

L'esposizione obbligazionaria indiretta del Sotto-Fondo può raggiungere un massimo del 100% del patrimonio netto complessivo, principalmente tramite UCI/UCITS. Tali UCI/UCITS obbligazionari possono investire in obbligazioni convertibili, titoli a tasso fisso o variabile, zero-coupon, titoli di Stato e possono altresì investire in obbligazioni non classificate / high yield (senza alcuna restrizione di rating). L'allocazione azionaria indiretta del Sotto-Fondo può variare tra 0% e un massimo del 60% del patrimonio netto complessivo.

Per finalità di tesoreria, il Sotto-Fondo può inoltre investire in strumenti liquidi conformi ai criteri dell'articolo 41(1) della Legge del 2010, quali (a titolo esemplificativo e non esaustivo) strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e depositi bancari.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto
La strategia di investimento è coerente con un profilo di rischio medio. Il Sotto-Fondo mirerà a una volatilità media annualizzata compresa tra il 3% e l' 8%, calcolata su base variabile quinquennale.
Investimento iniziale minimo: 500.000 USD.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore:

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto 5 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio operativo, rischio da derivati, rischio valutario, rischio di 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: 5 Anni Esempio di investimento: 10.000 USD		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	5.320 USD	5.330 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,8 %	-11,9 %
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7.630 USD	9.520 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,7 %	-1,0 %
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10.890 USD	12.290 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	8,9 %	4,3 %
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	13.290 USD	15.140 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	32,9 %	8,7 %
Minimo	**Potreste 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), dicembre 2017 e dicembre 2022 (In caso di uscita dopo 5 Anni).
Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2024 e settembre 2025 (In caso di uscita dopo 1 Anno), dicembre 2018 e dicembre 2023 (In caso di uscita dopo 5 Anni).
Scenario positivo: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2023 e ottobre 2024 (In caso di uscita dopo 1 Anno), ottobre 2016 e ottobre 2021 (In caso di uscita dopo 5 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 USD di investimento.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Costi totali	131 USD	788 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	1,3 %	1,3 %

(*) 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 5 anni, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 5,6 % prima dei costi e 4,3 % 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 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti [registrati ogni anno]		
commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,2 % del valore del vostro investimento su base annua.	118 USD
Costi di transazione	0,1 % 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.	12 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

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

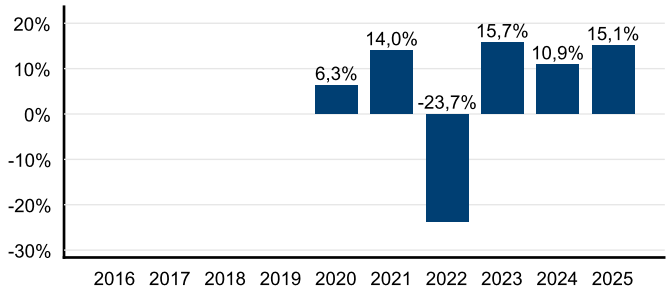
Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo fondo non prevede un periodo minimo di detenzione, ma è stato creato per un investimento a lungo termine. Dovete quindi essere disposti a lasciare il capitale investito per almeno 5 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



Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 6 anni. La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito.

Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo. La classe di azioni mostrata è stata lanciata il 1 marzo 2019 . La performance storica è stata calcolata in USD .

I calcoli mensili dei precedenti scenari di performance sono disponibili alla voce
https://www.adepa.com/priip-files/LU1913290232_scenario_export.csv