Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre:	INCOMETRIC FUND - ACCI Dynamic Global Fixed Income Opportunities D2
Identificador:	LU2098289528
Productor:	Adepa Asset Management S.A.
Datos de contacto:	www.adepa.com
Teléfono:	Para más información, llame al +352 26 89 80 - 1
Autoridad competente:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Adepa Asset Management S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.
Fecha:	7 noviembre 2025

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo
El Subfondo forma parte del fondo INCOMETRIC FUND, constituido con arreglo a la legislación de Luxemburgo como fondo de inversión colectiva. El fondo está autorizado y supervisado en Luxemburgo por la CSSF. El Depositario es Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Plazo
El horizonte de inversión es a medio plazo y debería ser como mínimo 5 años.

Objetivo
El Subfondo se gestiona activamente. El objetivo de inversión del Subfondo es lograr un retorno total mediante la inversión indirecta en tipos de interés y la revalorización del capital a lo largo del ciclo económico, entendido como un plazo de 3 a 7 años. El Subfondo trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en UCIs/UCITS, incluidos los Fondos cotizados en bolsa de la UE (ETF de la UE) admisibles, que invierten en instrumentos de renta fija de todo el espectro de riesgo, desde bonos respaldados por el Estado hasta bonos de alto rendimiento más arriesgados, sin restricciones de calificación. El Subfondo, a través de UCIs/UCITS, invertirá principalmente en instrumentos de renta fija de emisores de países de la OCDE, pero también tiene intención de invertir en bonos de mercados emergentes (con una exposición máxima del 30% del patrimonio neto total del Subfondo). Además, el Subfondo considerará de vez en cuando la posibilidad de invertir en renta variable a través de UCIs/UCITS, pero no de forma permanente y no más del 10% como máximo.

Dependiendo de las condiciones del mercado, la cartera de UCIs/UCITS del Subfondo cambiará tanto en términos de calificación crediticia como de antecedentes del emisor, exposición geográfica y duración. En concreto, el Subfondo tratará de aumentar la rentabilidad esperada incrementando la exposición indirecta a créditos de riesgo, como bonos de alto rendimiento y bonos de mercados emergentes, cuando se espere que mejoren las perspectivas de los mercados financieros o cuando estas muestren mejoras. Cuando el entorno y las perspectivas se deterioren, el Subfondo se centrará en UCIs/UCITS consistentes única o principalmente en instrumentos de renta fija con grado de inversión.

Inversor minorista al que va dirigido
Reserva para inversores minoristas denominada en USD. La estrategia de inversión corresponde a inversores con un perfil de riesgo de inversión medio. El Subfondo se fijará como objetivo una volatilidad media anualizada del 4-6% a lo largo del ciclo económico y sobre una base de 5 años.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo:

1	2	3	**4**	5	6	7

Riesgo más bajo, Rendimiento típicamente inferior — Riesgo más alto, Normalmente el rendimiento es mayor

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque el fondo no pueda pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Contraparte, Riesgo Operativo, Riesgo de derivados, Riesgo de divisas, Riesgo de evento.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad:

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10.000 USD		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7.310 USD	6.990 USD
	Rendimiento medio cada año	-26,9 %	-7,0 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7.930 USD	7.490 USD
	Rendimiento medio cada año	-20,7 %	-5,7 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10.120 USD	8.690 USD
	Rendimiento medio cada año	1,2 %	-2,8 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	12.370 USD	14.890 USD
	Rendimiento medio cada año	23,7 %	8,3 %
Peor escenario	**Podría perder parte o la totalidad de su inversión**		

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2021 y diciembre 2022 (En caso de salida después de 1 año), enero 2020 y enero 2025 (En caso de salida después de 5 años).
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre 2019 y noviembre 2020 (En caso de salida después de 1 año), abril 2018 y abril 2023 (En caso de salida después de 5 años).
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2018 y diciembre 2019 (En caso de salida después de 1 año), febrero 2016 y febrero 2021 (En caso de salida después de 5 años).

¿Qué pasa si Adepa Asset Management S.A. no puede pagar?

Las inversiones del fondo se mantienen separadas de los activos de Adepa Asset Management S.A. como sociedad gestora del fondo y del banco depositario correspondiente. De este modo, usted no perderá su inversión en caso de una posible insolvencia de Adepa Asset Management S.A.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 USD anuales.

Costes a lo largo del tiempo	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	231 USD	1.079 USD
Incidencia anual de los costes (*)	2,3 %	2,3 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será de -0,5 % antes de deducir los costes y del -2,8 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto si sale después de 1 año.

Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes (por año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,3 % del valor de su inversión al año.	226 USD
Costes de operación	0,0 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	4 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

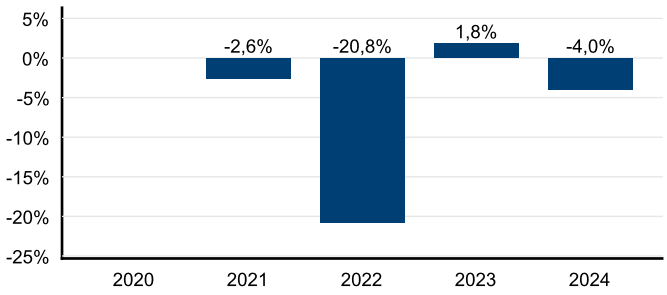
Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este fondo no tiene un periodo mínimo de permanencia, pero se ha creado como una inversión a largo plazo. Por lo tanto, debe estar preparado para permanecer con su inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede extraer su inversión cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre este fondo o sobre la persona que le vendió este fondo o le asesoró sobre este fondo, puede hacerlo de la siguiente manera:
Por teléfono: puede presentar su queja en el número de teléfono +352 26 89 80 - 1.
Por correo electrónico o por correo postal: Puede presentar su queja por correo electrónico a infocenter@adepa.com o por correo postal a Adepa Asset Management S.A., 6A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.
Sitio web: Puede dirigirnos su reclamación a través de nuestra página web "www.adepa.com" en la sección "Contacto".

Otros datos de interés



Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 4 años. La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.
Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

De la rentabilidad que se presenta se han deducido los gastos corrientes. Se excluyen del cálculo todos los gastos de entrada y salida. La clase de acciones mostrada se lanzó el 17 de enero de 2020. El rendimiento histórico se calculó en USD.

Los cálculos mensuales de las hipótesis de escenarios de rentabilidad anteriores pueden consultarse en https://www.adepa.com/priip-files/LU2098289528_scenario_export.csv