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 - Nartex Equity Fund IU USD
Identificador:	LU2724449785
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 3 años.

Objetivo
El Subfondo se gestiona activamente.
El objetivo de inversión del Subfondo es lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en renta variable mundial con diversificación geográfica y sectorial.
El Subfondo trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en valores de gran capitalización emitidos en países de la OCDE. Se centra principalmente en empresas europeas y estadounidenses, pero también en mercados emergentes (con una exposición máxima del 20% del patrimonio neto total del Subfondo). La exposición agregada a renta variable rusa o china (a través de cotizaciones en mercados desarrollados, por ejemplo ADR en EE.UU.) se limita al 10% y no se contemplan inversiones nacionales.

El objetivo de inversión del Subfondo se alcanzará mediante una inversión granular en renta variable. Con carácter accesorio, el Subfondo podrá invertir en equivalentes de efectivo, como instrumentos del mercado monetario (incluidos bonos del Estado (UE o EE.UU.) o letras del Tesoro).

Con fines de cobertura, el Subfondo podrá utilizar productos de instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado y/o extrabursátil (OTC), siempre que se contraten con entidades financieras de primer orden especializadas en este tipo de operaciones. En particular, el Subfondo podrá asumir exposición a través de instrumentos financieros derivados y contratos a plazo sobre cualquier subyacente admisible, como divisas, tipos de interés, valores mobiliarios o índices financieros, en todo momento de conformidad con el Reglamento del Gran Ducado.
A efectos de tesorería, el Subfondo también podrá invertir en instrumentos líquidos con arreglo a los criterios del artículo 41, apartado 1, de la Ley de 2010, como (entre otros) instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario y depósitos bancarios.

Inversor minorista al que va dirigido
Reservado a inversores institucionales y otros inversores que hayan suscrito un mandato discrecional o un mandato de asesoramiento basado en comisiones con intermediarios financieros que, de conformidad con los requisitos reglamentarios o sobre la base de acuerdos de comisiones individuales, no puedan aceptar y mantener comisiones de seguimiento y denominadas en USD. Inversión mínima inicial: 500.000 USD.

¿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 3 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: 3 años Ejemplo de inversión: 10.000 USD		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	4.250 USD	4.610 USD
	Rendimiento medio cada año	-57,5 %	-22,8 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7.930 USD	10.030 USD
	Rendimiento medio cada año	-20,7 %	0,1 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11.110 USD	12.580 USD
	Rendimiento medio cada año	11,1 %	8,0 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	14.930 USD	16.420 USD
	Rendimiento medio cada año	49,3 %	18,0 %
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 septiembre 2021 y septiembre 2022 (En caso de salida después de 1 año), marzo 2017 y marzo 2020 (En caso de salida después de 3 años).
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril 2017 y abril 2018 (En caso de salida después de 1 año), enero 2021 y enero 2024 (En caso de salida después de 3 años).
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2021 (En caso de salida después de 1 año), septiembre 2022 y septiembre 2025 (En caso de salida después de 3 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 3 años
Costes totales	128 USD	451 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1,3 %	1,3 %

(*) 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 9,3 % antes de deducir los costes y del 8,0 % 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	1,2 % del valor de su inversión al año.	123 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	La comisión de rentabilidad se abona anualmente, al final de un período de rentabilidad, el 31 de diciembre de cada año. La comisión de rentabilidad se abonará si el valor liquidativo por participación al final del periodo de rentabilidad supera el "High Watermark". Comisión de rentabilidad 9%. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	0 USD

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este fondo no tiene un periodo mínimo de permanencia, pero se ha creado como una inversión a medio plazo. Por lo tanto, debe estar preparado para permanecer con su inversión durante al menos 3 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

Todavía no hay datos suficientes para proporcionar a los inversores información útil sobre los resultados anteriores.

Los cálculos mensuales de las hipótesis de escenarios de rentabilidad anteriores pueden consultarse en https://www.adepa.com/priip-files/LU2724449785_scenario_export.csv