



INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a comprendere la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Adelio European Fund (il "Comparto"), un comparto di Adelio UCITS Fund (il "Fondo")

Class A (EUR) ad accumulazione ISIN: LU2262817625

Società di gestione: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (il "Gestore")

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel perseguire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo in titoli azionari europei e sovraperformando l'indice STOXX Europe 600 EUR (Net Return), (l'"Indice di riferimento").

Il Comparto è gestito attivamente e come tale non cerca di replicare il suo indice di riferimento, ma al contrario si discosterà dal benchmark di performance per raggiungere il suo obiettivo. Il Comparto non è comunque vincolato dall'Indice di riferimento.

Il Comparto deterrà un portafoglio di azioni quotate, che può comprendere azioni ordinarie o azioni privilegiate.

Il Gestore degli investimenti utilizzerà la propria esperienza per investire in titoli che ritiene abbiano prospettive di rendimento totale interessanti su un orizzonte di tre anni, sia da crescita degli utili, rendimento da dividendi o sottovalutazione.

I fattori ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social e Governance, ESG) sono completamente integrati nel processo d'investimento al fine di migliorare le conoscenze di ricerca, promuovere decisioni d'investimento migliori e promuovere obiettivi UNPRI.

Il Comparto investirà almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni emesse da società con sede nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo ed è pertanto idoneo al Plan d'Epargne en Actions ("PEA") in Francia. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli di emittenti israeliani, russi o turchi.

Adelio European Fund può inoltre investire indirettamente in alcuni mercati tramite certificati di deposito (quali American Depositary

Per ulteriori informazioni sulla politica e la strategia d'investimento del Comparto, si rimanda alle sezioni "Obiettivo d'investimento" e "Politica d'investimento" del Prospetto del Fondo.

Profilo di rischio e rendimento



L'indicatore di cui sopra è basato su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio riportata non è garantita e può variare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Il presente Comparto rientra nella categoria di rischio 6 a causa della gamma e della frequenza delle oscillazioni dei prezzi (ossia la volatilità) degli investimenti sottostanti a cui fa riferimento il Comparto, che potrebbero non costituire un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio della classe di azioni.

Il Comparto non offre alcuna garanzia o protezione del capitale.

Il Comparto può essere soggetto a rischi non inclusi nel calcolo dell'indicatore di rischio/rendimento. I principali fattori di rischio includono:

Rischio di mercato: il rischio che il mercato subisca flessioni di valore, con la possibilità che tali variazioni siano marcate e imprevedibili.

Rischio azionario: il Fondo investe in azioni di società e il valore di queste azioni può essere influenzato negativamente da variazioni della società, del settore o dell'economia in cui opera.

Rischio di cambio: alcuni investimenti del Comparto saranno denominati in valute diverse dalla valuta di base del Comparto (Euro), pertanto gli investitori potrebbero risentire di oscillazioni sfavorevoli

Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR) o International Depositary Receipt (ADR) ed European Depositary Receipt (EDR)).

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati (SFD) su base accessoria ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e di copertura.

Il Comparto può detenere fino al 30% del patrimonio netto in depositi di liquidità e strumenti del mercato monetario, qualora il Gestore degli investimenti ritenga che ciò sia nel migliore interesse degli Azionisti. Il Gestore degli investimenti non farà ricorso alla leva finanziaria.

Il Comparto può investire fino al 3% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

La valuta di riferimento del Comparto è l'euro.

Per le azioni ad accumulazione, tutto il reddito netto da investimenti e le plusvalenze realizzate saranno automaticamente reinvestiti nel Comparto e rispecchiati nel NAV per azione.

Gli investitori possono acquistare e vendere le azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo. Per "Giorno lavorativo" si intende qualsiasi giorno di apertura delle banche (escluso il 24 dicembre) in Lussemburgo. Al fine di evitare ogni ambiguità, le mezze giornate di chiusura delle banche in Lussemburgo non sono considerate giornate lavorative.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni dall'investimento

della valuta di denominazione e della valuta di base. Il Comparto può cercare di utilizzare SFD per proteggersi contro movimenti valutari; tuttavia, non si garantisce che tali tentativi di protezione vadano a buon fine. Gli Azionisti delle classi di azioni con copertura devono essere consapevoli del fatto che potrebbero essere sostanzialmente limitati a beneficiare di un eventuale deprezzamento della valuta di denominazione rispetto alla valuta di base e/o alla valuta/alle valute di denominazione delle attività del comparto.

Rischio di liquidità: il Fondo può investire in titoli che, a causa di condizioni di mercato negative, possono diventare difficili da vendere o essere venduti a un prezzo sfavorevole. Ciò può influire sul valore complessivo del Fondo.

Rischio operativo (compresa la custodia delle attività): il Comparto e i relativi asset possono subire perdite sostanziali a causa di guasti tecnologici/di sistema, violazioni della sicurezza informatica, errori umani e/o valutazioni errate delle quote. Gli sviluppi sociali, politici ed economici e le leggi differiscono tra le varie regioni. Eventuali modifiche potrebbero influire sul Comparto.

Rischio connesso ai derivati: il Comparto può investire in SFD a fini di copertura contro i rischi e/o di gestione efficiente del portafoglio. Non si garantisce, però, che l'utilizzo di derivati da parte del Comparto sia efficace per tali finalità. I derivati sono soggetti al rischio di controparte (inclusa la potenziale perdita di strumenti) e fortemente sensibili alle oscillazioni dei prezzi delle attività sottostanti, ai tassi di interesse e alla volatilità del mercato; pertanto, sono esposti a un rischio maggiore.

Per ulteriori informazioni relative ai rischi, si rimanda alla sezione del Prospetto del Fondo intitolata "Allegato sui fattori di rischio".

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Commissione di sottoscrizione	Nessuna
Commissione di rimborso	Nessuna

Importo massimo che può essere prelevato dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Comparto in un anno:

Spese correnti	1.39%
----------------	-------

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni:

Commissione di performance	10%
----------------------------	-----

Il Comparto non applica alcuna commissione di sottoscrizione o di rimborso.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annuali stimate, tra cui le commissioni di gestione degli investimenti, le commissioni dell'agente amministrativo, le commissioni degli amministratori, le commissioni del depositario e le commissioni della società di revisione, in base al totale previsto delle spese. La relazione annuale del Comparto per ciascun esercizio finanziario includerà informazioni dettagliate sulle spese esatte. L'importo delle spese può eventualmente variare da un anno all'altro ed esclude le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione del portafoglio, tranne nel caso di spese di sottoscrizione/rimborso corrisposte dal Comparto quando acquista o vende quote in un altro organismo d'investimento collettivo.

Si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto del Comparto.

Risultati ottenuti nel passato

Il Comparto è stato lanciato nel 2021. Al momento non disponiamo di dati sufficienti per fornire un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.¹

Informazioni pratiche

Banca depositaria: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni sull'ICAV, le copie del Prospetto informativo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente sul sito adelio.com e presso la sede legale del Fondo.

Valore più recente delle azioni/del valore patrimoniale netto: i valori più recenti delle azioni saranno disponibili sul sito adelio.com o contattando l'Agente amministrativo, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Politica di remunerazione: informazioni circa la politica di retribuzione del Gestore sono disponibili sul sito Web del Gestore, www.carnegroup.com/policies-and-procedures. Su richiesta è possibile richiedere gratuitamente una copia cartacea presso la sede del Gestore.

Conversione delle azioni: un Azionista può passare da una classe di azioni a un'altra, a titolo gratuito, a condizione che siano soddisfatti i requisiti per l'investimento e che vi sia il previo consenso del Consiglio di amministrazione, ove applicabile. È necessario darne comunicazione all'Agente amministrativo con le modalità da questi richieste. Per ulteriori dettagli su come esercitare il proprio diritto di conversione, si rimanda al Prospetto e all'Appendice del Comparto.

Legislazione fiscale: si fa presente che la legislazione fiscale del Lussemburgo, lo stato di origine del Fondo, potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Gli Azionisti che non risiedono in Lussemburgo possono essere soggetti a tassazione in conformità alle leggi di altre giurisdizioni. Si consiglia agli azionisti di discutere con i propri consulenti fiscali, prima di investire nel Fondo, le implicazioni dell'acquisizione, detenzione, trasferimento e rimborso di azioni.

Dichiarazione sulla correttezza delle informazioni: Adelio UCITS Fund può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

Fondo multicomparto: il Comparto è un comparto di Adelio UCITS Fund, le cui attività e passività sono legalmente segregate tra loro.