



CENTRAL INVESTORINFORMATION

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering

Adelio European Fund ("afdelingen"), En afdeling under Adelio UCITS Fund ("fonden")

Class A (USD) acc. ISIN: LU2262820256

Administrationsselskab: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. ("Forvalter")

Mål og investeringspolitik

Afdelingens investeringsmål er at søge langsigtet kapitalvækst ved at investere i europæiske aktier og overgå STOXX Europe 600 EUR (nettoafkast) ("benchmark").

Afdelingen administreres aktivt og forsøger derfor ikke at replikere sit benchmark-indeks, men vil i stedet afvige fra resultatbenchmarket for at nå sit mål. Afdelingen er ikke på nogen måde begrænset af benchmarket.

Afdelingen vil besidde en portefølje af børsnoterede aktier, som kan omfatte ordinære aktier eller præferenceaktier.

Investeringsforvalteren vil bruge sin ekspertise til at investere i værdipapirer, som denne anser for at have attraktive samlede udsigter til afkast over en treårig horisont, uanset om det er fra indtjeningsvækst, udbytteprocent eller undervurdering.

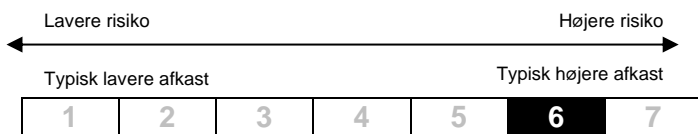
ESG-faktorer (miljømæssige forhold, sociale forhold og god selskabsledelse) er fuldt integreret i investeringsprocessen for at forbedre forskningsindsigt, træffe bedre investeringsbeslutninger og fremme UNPRI-mål.

Afdelingen investerer mindst 75 % af sine aktiver i aktier udstedt af virksomheder med hovedkvarter i den Europæiske Union eller det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde og kan derfor blive omfattet af Plan d'Épargne en Actions ("PEA" [aktiespareordning]) i Frankrig. Afdelingen kan investere op til 10 % af sine nettoaktiver i værdipapirer fra israelske, russiske eller tyrkiske udstedere.

The Adelio European Fund kan også indirekte investere på visse markeder via depotbeviser (f.eks. American Depositary Receipts (ADR'er) og Global Depositary Receipts (DDR'er) eller International

Der findes flere oplysninger om afdelingens investeringspolitik og -strategi i afsnittene "Investeringsmål" og "investeringspolitik" i fondens prospekt.

Risk/reward-profil



Ovenstående indikator er baseret på historiske data og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil. Den viste risikokategori er ikke garanteret og kan ændre sig over tid. Den laveste kategori er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Denne afdeling er i risikokategori 6 på grund af omfanget og hyppigheden af kursbevægelser (dvs. volatiliteten) af de underliggende investeringer, som afdelingen henviser til, og som muligvis ikke er en pålidelig indikator for aktieklassens fremtidige risikoprofil.

Afdelingen yder ingen kapitalgaranti eller -beskyttelse.

Afdelingen kan være udsat for risici, som ikke er inkluderet i beregningen af indikatoren for risikobelønning. Vigtige risikofaktorer omfatter:

Markedsrisiko: Risikoen for, at markedet falder i værdi, med muligheden for, at sådanne ændringer vil være markante og uforudsigelige.

Aktierisiko: Fonden investerer i aktier, og værdien af disse egenkapitalinstrumenter kan påvirkes negativt af ændringer i virksomheden, dens branche eller den økonomi, den opererer i.

Valutarisiko: Nogle af afdelingens investeringer vil være denomineret i andre valutaer end fondens referencevaluta (Euro).

Depository Receipts (IDR'er) og European Depositary Receipts (EDR'er).

Afdelingen kan anvende FDI'er som accessorisk grundlag for effektiv porteføljeforvaltning og til afdækningsformål.

Afdelingen kan besidde op til 30 % af sine nettoaktiver i kontante indlån og pengemarkedsinstrumenter, hvis Investeringsforvalteren mener, at dette er i aktionærernes bedste interesse. Investeringsforvalteren anvender ikke gearing.

Afdelingen kan investere op til 3 % af sine nettoaktiver i betingede konvertible obligationer.

Afdelingens referencevaluta er euro.

For akkumulerende aktier geninvesteres alle nettoinvesteringsindtægter og realiserede kapitalgevinster automatisk i afdelingen og afspejles gennem den indre værdi pr. aktie.

Investorer kan købe og sælge aktier i afdelingen på enhver bankdag. Arbejdsdag betyder enhver dag, hvor bankerne er åbne for forretninger (undtagen den 24. december) i Luxembourg. For klarhedens skyld bemærkes, at dage, hvor bankerne er lukkede halvdelen af dagen i Luxembourg, anses for at være lukket for forretninger.

Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, der planlægger at hæve deres penge inden for 5 år.

Investorer kan derfor blive påvirket af modsatrettede bevægelser i den denominerede valuta og i referencevalutaen. Afdelingen kan forsøge at bruge FDI'er til at afdække over for valutabevægelser, men der er ingen garanti for, at forsøg på afdækning vil lykkes. Aktionærer i sikrede aktieklasser skal være opmærksomme på, at de i væsentlig grad kan være begrænset i forhold til at drage fordel, at den denominerede valuta falder over for basisvalutaen og/eller den valuta/de valutaer, som fondens aktiver er denomineret i.

Likviditetsrisiko: Fonden kan investere i værdipapirer, der på grund af negative markedsforhold kan være vanskelige at sælge, eller som muligvis skal sælges til en ugunstig kurs. Dette kan påvirke fondens samlede værdi.

Operational risiko (herunder sikring af aktiver): Afdelingen og dens aktiver kan lide væsentlige tab som følge af fejlagtig teknologi/systemfejl, menneskelige fejl, tilsidesættelse af politikker og/eller forkert værdiansættelse af andele. Den sociale, politiske og økonomiske udvikling og lovgivning er forskellige mellem regioner. Ændringer i disse kan påvirke afdelingen.

Derivatisiko: Afdelingen kan investere i FDI'er til afdækning mod risiko og/eller for at øge afkastet. Der er ingen garanti for, at afdelingens brug af derivater lykkes i forhold til nogen af formålene. Derivater er underlagt modpartsrisiko (herunder potentielt tab af instrumenter) og er meget følsomme over for underliggende prisbevægelser, rentesatser og markedsvolatilitet og udgør derfor en større risiko.

Med hensyn til yderligere oplysninger om risici henvises til afsnittet "Risikofaktorer, bilag" i fondens prospekt.

Gebyrer

De gebyrer, du betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med afdelingens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer din investerings potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering:

Indtrædelsesgebyr	Ingen
Udtrædelsesgebyr	Ingen

Det beløb, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, eller før investeringsprovenuet udbetales.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:

Løbende gebyrer	1,39 %
-----------------	--------

Gebyrer afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder:

Resultatbetinget honorar	10 %
--------------------------	------

Afdelingen opkræver ikke nogen ind- eller udtrædelsesgebyrer.

De løbende gebyrer er baseret på de forventede årlige udgifter, herunder investeringsforvaltningshonorarer, administratorhonorarer, bestyrelseshonorarer, deponeringshonorarer og revisorhonorarer baseret på forventede samlede gebyrer. Afdelingens årsrapport for hvert regnskabsår vil indeholde oplysninger om de nøjagtige gebyrer. Det opkrævede beløb kan variere fra år til år og omfatter ikke resultatbetingede honorarer og porteføljetransaktionsomkostninger med undtagelse af indtrædelses-/udtrædelsesgebyr betalt af afdelingen ved køb eller salg af andele i andre kollektive investeringsinstitutter.

Se afsnittet "Gebyrer og udgifter" i afdelingens prospekt.

Tidligere resultater

Afdelingen blev oprettet i 2021. Vi har ikke tilstrækkelige data på nuværende tidspunkt til at give nyttige oplysninger om tidligere resultater.

Praktiske oplysninger

Depotbank: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Yderligere oplysninger: Yderligere information om fonden, kopier af prospektet, de seneste årsrapporter og halvårsrapporter samt anden praktisk information kan fås gratis på adelio.com og på fondens hjemsted.

Seneste aktiekurser/Nettoaktivværdi: De seneste aktiekurser vil blive gjort tilgængelige på adelio.com eller ved at kontakte administratoren, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Vederlagspolitik: Oplysninger om forvalterens vederlagspolitik er tilgængelige på dennes websted, www.carnegroup.com/policies-and-procedures. En papirkopi er gratis tilgængelig på forvalterens kontor efter anmodning.

Konvertering af aktier: En aktionær kan uden beregning skifte fra én aktieklasser til en anden, forudsat at betingelserne for investering er opfyldt, og at bestyrelsen i givet fald forudgående har givet sit samtykke hertil. Der skal gives meddelelse til administratoren i den sådan form, som administratoren måtte kræve. Der henvises til fondens prospekt og tillæg for yderligere oplysninger om, hvordan De udøver Deres konverteringsret.

Skattelovgivning: Du skal være opmærksom på, at skattelovgivningen i Luxembourg, fondens hjemland, kan have indflydelse på din personlige skattemæssige stilling som investor. Aktionærer, der ikke er bosiddende i Luxembourg, kan blive beskattet i overensstemmelse med lovgivningen i andre jurisdiktioner. Før investorer investerer i fonden, bør de sammen med deres skatterådgivere drøfte konsekvenserne af erhvervelse, besiddelse, overførsel og indløsning af aktier.

Nøjagtighedserklæring: Adelio UCITS Fund kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af fondens prospekt.

Paraplyfond: Afdelingen er en afdeling i Adelio UCITS Fund, en eller flere afdelinger, hvis aktiver og passiver er juridisk adskilt.