



DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

Adelio European Fund (el «Subfondo»), un subfondo de Adelio UCITS Fund (el «Fondo»)

Clase A (USD) acc. ISIN: LU2262820256

Empresa de gestión: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (el «Gerente»)

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es procurar un crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en renta variable europea y la superación del índice STOXX Europe 600 EUR (rendimiento neto), (la «Referencia»).

El Subfondo se gestiona de forma activa y, como tal, no trata de replicar su índice de referencia, sino que, en su lugar, diferirá del índice de referencia de rentabilidad para alcanzar su objetivo. La referencia no limita al Subfondo de ninguna manera.

El Subfondo mantendrá una cartera de valores de renta variable cotizados, que podrá incluir acciones ordinarias o preferentes.

El Gerente de inversiones hará uso de su experiencia para invertir en valores con buenas perspectivas atractivas de rentabilidad total en un plazo de tres años, ya sea a partir del crecimiento de los beneficios, el rendimiento de los dividendos o la infravaloración.

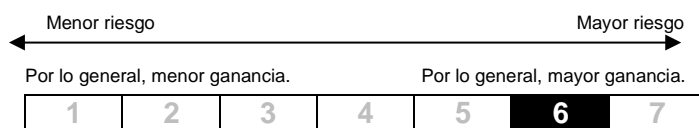
Los factores de ESG (medioambientales, sociales y gubernamentales) están completamente integrados en el proceso de inversión con el objetivo de mejorar las perspectivas de investigación, impulsar mejores decisiones de inversión y promover los objetivos de la red UNPRI.

El Subfondo invertirá al menos el 75 % de sus activos en valores de renta variable emitidos por empresas con sede en la Unión Europea o en el Espacio Económico Europeo y, por lo tanto, es apto para el Plan d'Epargne en Actions («PEA») en Francia. El Subfondo podrá invertir un máximo del 10 % de su patrimonio neto en valores de emisores israelíes, rusos o turcos.

El Adelio European Fund también podrá invertir en determinados mercados indirectamente a través de recibos de depósito (p. ej., American Depositary

Para obtener más información sobre la política y la estrategia de inversión del Subfondo, consulte los apartados «Objetivo de inversión» y «Política de inversión» en el documento informativo del Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Subfondo. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede variar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Este Subfondo se clasifica en la categoría de riesgo 6 debido a la amplitud y frecuencia de los movimientos de precios (es decir, la volatilidad) de las inversiones subyacentes a las que se refiere el Subfondo, lo que puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de la clase de acciones.

El Subfondo no ofrece ninguna garantía ni protección del capital.

El Subfondo puede estar sujeto a riesgos que no se incluyen en el cálculo del indicador de riesgo y remuneración. Entre los principales factores de riesgo se incluyen:

Riesgo de mercado: el riesgo de que el mercado pierda valor, con la posibilidad de que tales cambios sean intensos e impredecibles.

Riesgo de renta variable: el Fondo invierte en acciones de empresas y el valor de estas acciones puede verse afectado negativamente por los cambios que se produzcan en la empresa, su sector industrial o la economía en la que opera.

Riesgo monetario: algunas de las inversiones del Fondo estarán denominadas en divisas distintas a la moneda de referencia del

Receipts (ADR) y Global Depositary Receipts (GDR), o bien International Depositary Receipts (IDR) y European Depositary Receipts (EDR)).

El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados (FDI) con carácter accesorio para realizar una gestión eficiente de la cartera y con fines de cobertura.

El Subfondo podrá mantener hasta el 30 % de su patrimonio neto en depósitos en efectivo e instrumentos del mercado monetario si el Gerente de inversiones considera que esto redundará en beneficio de los accionistas. El Gerente de inversiones no hará uso del apalancamiento financiero.

El Subfondo podrá invertir hasta el 3 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes.

La moneda de referencia del Subfondo es el euro.

En el caso de las acciones de acumulación, todos los ingresos netos de inversión y las plusvalías materializadas se reinvertirán automáticamente en el Subfondo y se reflejarán en el NVA por acción.

Los inversores podrán comprar y vender acciones del Subfondo todos los días hábiles. Día hábil hace referencia a cualquier día en el que los bancos estén abiertos (excepto el 24 de diciembre) en Luxemburgo. Para evitar cualquier duda, se considera que los días hábiles en los que los bancos están parcialmente cerrados en Luxemburgo están fuera de servicio.

Es posible que este Subfondo no sea apropiado para los inversores que planean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Fondo (euro), por lo que los inversores pueden verse afectados por fluctuaciones adversas de la moneda denominada y la moneda de referencia. El Subfondo podrá usar instrumentos financieros derivados (FDI) para cubrirse frente a movimientos de divisas negativos. No obstante, no existe garantía alguna de que dichas coberturas tengan éxito. Los accionistas de clases de acciones cubiertas deben tener en cuenta que sus beneficios pueden verse sustancialmente limitados si la moneda denominada cae frente a la moneda de referencia y/o la/las moneda/monedas en las que se denominen los activos del Fondo.

Riesgo de liquidez: el Fondo puede invertir en valores que, debido a las condiciones adversas del mercado, resultan difíciles de vender o pueden tener que venderse a un precio desfavorable. Esto puede afectar al valor general del Fondo.

Riesgo operativo (incluido el mantenimiento seguro de los activos): el Subfondo y sus activos pueden experimentar pérdidas significativas como resultado de errores tecnológicos o del sistema, errores humanos, violaciones de la política y/o valoración incorrecta de participaciones. La evolución social, política y económica, así como las leyes, difieren de una región a otra. Los cambios al respecto pueden afectar al Subfondo.

Riesgo de derivados: el Subfondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados (IFD) para protegerse del riesgo o para realizar una gestión eficiente de la cartera. No existe garantía alguna de que el uso de derivados por parte del Subfondo para estos fines tenga éxito. Los derivados están sujetos al riesgo de contraparte (incluida la posible pérdida de los instrumentos) y son muy sensibles a las fluctuaciones de los precios subyacentes y de los tipos de interés, así como a la volatilidad del mercado, por lo que entrañan un mayor riesgo.

Si desea más información sobre riesgos, consulte la sección titulada «Factores de Riesgo» en el documento informativo del Fondo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:

Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna

Este es el importe máximo que puede detrarse de su capital antes de que se invierta o antes de que se abone el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes	1,39 %
-------------------	--------

Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones:

Comisión de rentabilidad	10 %
--------------------------	------

El Subfondo no aplica ningún gasto de entrada ni de salida.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anuales estimados, incluidas las comisiones de gestión de inversiones, las comisiones de administración, las comisiones de dirección, las comisiones de depositario y las comisiones de auditoría, en función del total de gastos previstos. El informe anual del Subfondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. El importe cargado puede variar de un año a otro y excluye: las comisiones de rentabilidad y los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de los gastos de entrada/salida abonados por el Subfondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Consulte la sección «Comisiones y gastos» en el documento informativo del Fondo.

Rentabilidad histórica

El Subfondo se lanzó en 2021. En este momento no disponemos de datos suficientes para proporcionar una indicación útil de la rentabilidad histórica.¹

Información práctica

Banco depositario: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Más información: Se puede obtener más información sobre el Fondo, las copias del documento informativo, los últimos informes anuales y bianuales, y otra información práctica y sin costes en adelio.com y en la oficina registrada del Fondo.

Últimos precios de las acciones/Valor liquidativo: los últimos precios de las acciones estarán disponibles en adelio.com mediante el contacto con el Administrador, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Política de remuneración: los detalles de la política de remuneración del Gerente están disponibles en su sitio web, es decir, en www.carnegroup.com/policies-and-procedures. Puede obtenerse una copia impresa de forma gratuita en la oficina del Gestor previa solicitud.

Cambio de acciones: un accionista puede cambiar de una clase de acciones a otra de forma gratuita, siempre que se cumplan los requisitos de inversión y el Consejo de Administración dé su consentimiento previo, cuando proceda. Se debe notificar al Administrador en la forma que este requiera. Consulte el documento informativo y el suplemento del Subfondo para obtener más información sobre cómo ejercer su derecho de canje.

Legislación fiscal: debe tener en cuenta que la legislación fiscal de Luxemburgo, el estado de origen del Fondo, puede afectar a su situación fiscal personal como inversor. Los accionistas que no sean residentes en Luxemburgo podrán tener que hacerse cargo de impuestos de conformidad con las leyes de otras jurisdicciones. Antes de invertir en el Fondo, los inversores deben analizar con sus asesores fiscales las implicaciones de adquirir, mantener, transferir y reembolsar acciones.

Declaración de fiabilidad: el Fondo Adelio UCITS Fund únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del documento informativo del Fondo.

Fondo paraguas: el Subfondo se corresponde con uno o varios apartados del fondo Adelio UCITS Fund, cuyos activos y pasivos están legalmente segregados entre sí.