



WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können

Adelio European Fund (der „Teilfonds“), Ein Teilfonds des Adelio UCITS Fund (der „Fonds“)

Klasse F (EUR) thes. ISIN: LU2262820330 Bloomberg: AOEUROF LX Equity
Verwaltungsgesellschaft: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (der „Manager“)

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht in einem langfristigen Kapitalzuwachs durch Anlagen in europäischen Aktien, die den STOXX Europe 600 EUR (Net Return) (der „Referenzindex“) übertreffen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und versucht daher nicht, seinen Referenzindex nachzubilden, sondern weicht stattdessen vom Referenzindex für die Performance ab, um sein Ziel zu erreichen. Der Teilfonds ist in keiner Weise durch den Referenzindex eingeschränkt.

Der Teilfonds hält ein Portfolio aus börsennotierten Aktien, das Stammaktien oder Vorzugsaktien umfassen kann.

Der Anlageverwalter wird seine Fachkompetenz nutzen, um in Wertpapiere zu investieren, die seiner Ansicht nach über einen Dreijahreshorizont attraktive Gesamterträge bieten, sei es aufgrund von Ertragswachstum, Dividendenrendite oder Unterbewertung.

ESG-Faktoren (Environmental Social and Governance – Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) sind vollständig in den Anlageprozess integriert, um Research-Erkenntnisse zu verbessern, bessere Anlageentscheidungen voranzutreiben und die Ziele der Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen zu fördern.

Der Teilfonds investiert nicht weniger als 75 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Europäischen Union oder dem Europäischen Wirtschaftsraum und ist daher für den Aktionsplan (Plan d'Epargne en Actions, „PEA“) in Frankreich zugelassen. Der Teilfonds kann maximal 10 % seines Nettovermögens in Wertpapiere von israelischen, russischen oder türkischen Emittenten investieren.

Der Adelio European Fund kann auch an bestimmten Märkten indirekt über Hinterlegungsscheine (z. B. American Depositary Receipts (ADR))

und Global Depositary Receipts (GDR) oder International Depositary Receipts (IDR) und European Depositary Receipts (EDR)) investieren.

Der Teilfonds kann ergänzend zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements und zu Absicherungszwecken DFI einsetzen.

Der Teilfonds kann bis zu 30 % seines Nettovermögens in Bareinlagen und Geldmarktinstrumenten halten, wenn dies nach Ansicht des Anlageverwalters im besten Interesse der Anteilhaber ist. Der Anlageverwalter setzt keine Hebelung ein.

Der Teilfonds kann bis zu 3 % seines Nettovermögens in CoCo-Bonds investieren.

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der Euro.

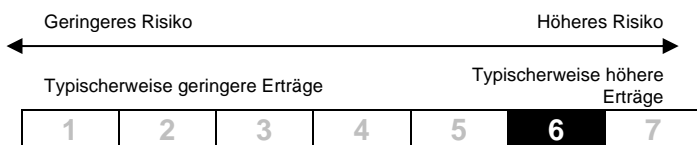
Bei thesaurierenden Anteilen werden alle Nettoanlageerträge und realisierten Kapitalgewinne automatisch in den Teilfonds reinvestiert und spiegeln sich im NIW je Anteil wider.

Anleger können Anteile des Teilfonds an jedem Geschäftstag kaufen und verkaufen. Ein Geschäftstag ist jeder Tag, an dem die Banken in Luxemburg für den Geschäftsverkehr geöffnet sind (mit Ausnahme des 24. Dezember). Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass Tage, an denen die Banken in Luxemburg halbgeschlossen sind, als für den Geschäftsverkehr geschlossen angesehen werden.

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik und -strategie des Teilfonds finden Sie in den Abschnitten „Anlageziel und Anlagepolitik“ im Prospekt des Fonds.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds. Die angegebene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Dieser Teilfonds ist aufgrund des Umfangs und der Häufigkeit von Kursschwankungen (d. h., der Volatilität) der vom Teilfonds referenzierten Basiswerte in Risikokategorie 6 eingestuft, was eventuell kein zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil der Anteilklasse ist.

Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie und keinen Schutz.

Der Teilfonds kann Risiken unterliegen, die nicht in die Berechnung des Risiko-Rendite-Indikators einbezogen werden. Zu den Hauptrisikofaktoren gehören:

Marktrisiko: Das Risiko, dass der Markt an Wert verliert, mit der Möglichkeit, dass solche Änderungen stark und unvorhersehbar sind.

Aktienrisiko: Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, deren Wert durch Veränderungen im Unternehmen selbst oder in der Branche oder der Volkswirtschaft, in der dieses tätig ist, beeinträchtigt werden kann.

Währungsrisiko: Einige der Teilfondsanlagen lauten auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds (Euro). Daher können Anleger von nachteiligen Schwankungen der Währung des Fonds und der Referenzwährung beeinträchtigt werden. Der Teilfonds kann versuchen,

sich mithilfe von DFI gegen Währungsschwankungen abzusichern. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die Absicherungsversuche erfolgreich sind. Die Anteilhaber von abgesicherten Anteilsklassen sollten sich darüber im Klaren sein, dass ihre Möglichkeit, von einem Wertverlust der Nennwährung gegenüber der Basiswährung und/oder der/den Währung/en, auf die die Vermögenswerte des Fonds lauten, zu profitieren, in erheblichem Maße eingeschränkt sein kann.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die aufgrund negativer Marktbedingungen schwer zu verkaufen sein können oder zu einem ungünstigen Preis verkauft werden müssen. Dies kann sich auf den Gesamtwert des Fonds auswirken.

Operatives Risiko (einschließlich der Verwahrung von Vermögenswerten): Der Teilfonds und seine Vermögenswerte können aufgrund von Technologie-/Systemausfällen, menschlichem Versagen, Verstößen gegen Richtlinien und/oder fehlerhaften Bewertungen von Anteilen erhebliche Verluste erleiden. Gesellschaftliche, politische und wirtschaftliche Entwicklungen und Gesetze unterscheiden sich von Region zu Region. Änderungen daran können Auswirkungen auf den Teilfonds haben.

Derivaterisiko: Der Teilfonds kann zur Absicherung gegen Risiken und/oder zur effizienten Portfolioverwaltung in DFI investieren. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Einsatz von Derivaten durch den Teilfonds für einen der beiden Zwecke erfolgreich sein wird. Derivate unterliegen einem Gegenparteirisiko (einschließlich eines potenziellen Verlusts von Instrumenten) und sind sehr empfindlich gegenüber den zugrunde liegenden Kursschwankungen, den Zinssätzen und der Marktvolatilität und gehen daher mit einem höheren Risiko einher.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Abschnitt „Anhang zu Risikofaktoren“ im Prospekt des Fonds.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten fallen für die Verwaltung des Teilfonds an, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Teilfondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die dem Teilfonds im Laufe des Jahres

Laufende Kosten	.89 %
-----------------	-------

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	10 %
---	------

Der Teilfonds erhebt keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge.

Die laufenden Kosten basieren auf geschätzten jährlichen Ausgaben, darunter Anlageverwaltungsgebühren, Verwaltergebühren, Vergütungen des Verwaltungsrats, Verwahrstellengebühren und Prüfungsgebühren auf der Basis der erwarteten Gesamtkosten. Der Jahresbericht des Teilfonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Der erhobene Betrag kann von Jahr zu Jahr variieren und enthält nicht die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und Portfoliotransaktionskosten, außer wenn vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen ein Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschlag entrichtet wurde.

Weitere Informationen hierzu finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Ausgaben“ des Verkaufsprospekts des Teilfonds.

Frühere Wertentwicklung

Der Teilfonds wurde 2021 aufgelegt. Wir haben zu diesem Zeitpunkt keine ausreichenden Daten, um einen nützlichen Hinweis auf die Wertentwicklung der Vergangenheit zu geben.

Praktische Informationen

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

Weitere Informationen: Weitere Informationen über den Fonds, Exemplare des Prospekts, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und andere praktische zweckmäßige Informationen sind kostenlos unter adelio.com und am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Aktueller Anteilspreis/Nettoinventarwert: Die aktuellen Anteilspreise werden auf adelio.com oder bei der Verwaltungsstelle J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Vergütungspolitik: Einzelheiten zur Vergütungspolitik des Managers sind auf der Website des Managers, www.carnegroup.com/policies-and-procedures, verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos im Büro des Managers erhältlich.

Umtausch von Anteilen: Vorbehaltlich der Erfüllung der Anlagequalifikationen und gegebenenfalls der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats kann ein Anteilinhaber kostenlos von einer Anteilsklasse in eine andere wechseln. Der Verwalter sollte eine Mitteilung in der von ihm geforderten Weise erhalten. Weitere Einzelheiten zur Ausübung Ihres Umtauschrechts entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Anhang des Teilfonds des Fonds.

Steuergesetzgebung: Wir weisen Sie darauf hin, dass die Steuervorschriften von Luxemburg, dem Heimatstaat des Fonds, Ihren persönlichen Steuerstatus als Anleger beeinflussen können. Anteilinhaber, die ihren Wohnsitz nicht in Luxemburg haben, sind u. U. im Rahmen der Gesetze anderer Länder steuerpflichtig. Vor einer Anlage in den Fonds sollten interessierte Anleger die Konsequenzen eines Erwerbs, Besitzes sowie einer Übertragung und Rückgabe von Anteilen mit ihrem Steuerberater besprechen.

Genauigkeitserklärung: Der Adelio UCITS Fund kann ausschließlich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussage, die irreführend oder unrichtig ist oder nicht mit den entsprechenden Teilen des Fondsprospekts übereinstimmt, haftbar gemacht werden.

Umbrella-Fonds: Der Teilfonds ist ein Teilfonds von Adelio UCITS Fund, einem oder mehreren Teilfonds, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind.