



Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Dette er lovpålagt informasjon som skal hjelpe deg med å forstå de generelle betingelsene og risikoen ved å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det, så du kan ta en velfundert beslutning om du vil investere.

Adelio European Fund («underfondet»), Et underfond av Adelio UCITS Fund («fondet»)

Klasse F (USD) acc. ISIN: LU2262820769

Forvaltningsselskap: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. («forvalter»)

Målsetting og investeringsstrategi

Underfondets investeringsmål er å søke langsiktig kapitalvekst ved å investere i europeiske aksjer og overgå STOXX Europe 600 EUR (netto avkastning), («referanseindeksen»).

Underfondet er aktivt forvaltet og søker derfor ikke å etterligne dets referanseindeks, men vil i stedet avvike fra resultatreferanseindeksen for å nå sitt mål. Underfondet er ikke begrenset på noen måte av referanseindeksen.

Underfondet holder en portefølje av børsnoterte aksjer, som kan omfatte ordinære aksjer eller preferanseaksjer.

Investeringsforvalteren bruker sin ekspertise til å investere i verdipapirer som det anser for å ha attraktive, samlede avkastningsutsikter over en treårig periode, enten fra inntjeningsvekst, utbytte eller undervurdert pris.

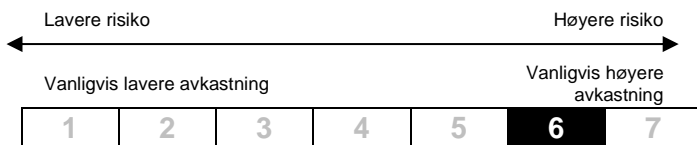
ESG-faktorer (miljømessige, sosiale og forretningsetiske forhold) er fullt integrert i investeringsprosessen for å forbedre analyseinnsikt, få bedre investeringsbeslutninger og fremme UNPRI-mål.

Underfondet investerer minst 75 % av sine eiendeler i aksjer utstedt av selskaper som har hovedkontor i EU eller EØS og er derfor kvalifisert for Plan d'Epargne en Actions (PEA) i Frankrike. Underfondet kan investere maksimalt 10 % av sine netto eiendeler i verdipapirer fra israelske, russiske eller tyrkiske utstedere.

Adelio European Fund kan også investere i visse markeder indirekte via depotbevis (som American Depositary Receipts (ADR-er) og

Hvis du vil ha mer informasjon om investeringsstrategien til underfondet, kan du se avsnittet «Investeringsmålsetting og strategi» i fondets prospekt.

Risiko- og avkastningsprofil



Indikatoren ovenfor er basert på historiske data og gir ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på underfondets fremtidige risikoprofil. Risikokategorien som vises, er ikke garantert og kan endres over tid. Den laveste kategorien betyr ikke en risikofri investering.

Underfondet er i risikokategori 6, grunnet omfanget og hyppigheten av kursbevegelsene (dvs. volatilitet) på de underliggende investeringer som underfondet kan benytte, noe som ikke trenger å være en pålitelig indikator for andelsklassens fremtidige risikoprofil.

Underfondet tilbyr ingen kapitalgaranti eller -beskyttelse.

Underfondet kan være utsatt for risikoer som ikke er inkludert i beregningen av risikopremieindikatoren. Viktige risikofaktorer inkluderer:

Markedsrisiko: Risikoen for at markedet går ned i verdi med muligheten for at slike endringer skjer fort og er uforutsigbare.

Aksjerisiko: Fondet investerer i aksjer i selskaper, og verdien av disse aksjene kan bli negativt påvirket av endringer i selskapet, dets bransje eller økonomien det opererer i.

Valutarisiko: Noen av underfondets investeringer er pålydende i andre valutaer enn underfondets referansevaluta (euro), og investorene kan derfor bli påvirket av negative bevegelser i den

Global Depositary Receipts (GDR-er) eller International Depositary Receipts (IDR-er) og European Depositary Receipts (EDR-er).

Underfondet kan bruke FDI-er unntaksvis for effektiv porteføljeforvaltning og sikringsformål.

Underfondet kan ha inntil 30 % av sine netto eiendeler i kontantinnskudd og pengemarkedsinstrumenter dersom investeringsforvalteren anser dette som i andelseiernes beste interesse. Investeringsforvalteren benytter ikke giring.

Underfondet kan investere opptil 3 % av sine netto eiendeler i betingede konvertible obligasjoner.

Underfondets referansevaluta er euro.

For akkumuleringsaksjer blir alle netto investeringsinntekter og realiserte kapitalgevinster automatisk reinvestert i underfondet og gjenspeiles i NAV per andel.

Investorer kan kjøpe og selge andeler i underfondet hver virkedag. Virkedag betyr når bankene er åpne (unntatt 24. desember) i Luxembourg. For å unngå tvil anses halvåpne virkedager i Luxembourg å være stengt for forretninger.

Dette underfondet er kanskje ikke egnet for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 5 år.

pålydende valutaen og referansevalutaen. Underfondet kan forsøke å bruke FDI-er til sikring mot valutabevegelser, men det er ingen garanti for at eventuelle forsøk på sikring vil være vellykkede. Andelseiere i sikrede andelsklasser bør være klar over at de kan være vesentlig begrenset i å dra fordel hvis den pålydende valutaen faller mot basisvalutaen og/eller valutaen/valutaene som fondets eiendeler er pålydende i.

Likviditetsrisiko: Fondet kan investere i verdipapirer som på grunn av negative markedsforhold, kan bli vanskelige å selge eller kan måtte selges til en ufordelaktig pris. Dette kan påvirke den samlede verdien av fondet.

Operasjonell risiko (inkludert forvaring av eiendeler): Underfondet og dets eiendeler kan bli utsatt for betydelige tap som følge av tekniske feil/ systemfeil, menneskelige feil, retningslinjebrydd og/eller feil verddivurdering av enheter. Sosial, politisk og økonomisk utvikling og lover varierer mellom regioner. Endringer i disse kan påvirke underfondet.

Derivatisiko: Underfondet investerer i FDI-er for å sikre mot risiko og/eller for effektiv porteføljeforvaltning. Det er ingen garanti for at underfondets bruk av derivater for noen av formålene vil være vellykket. Derivater er utsatt for motpartsrisiko (inkludert potensiell tap av instrumenter) og er svært følsomme for underliggende prisbevegelser, renter og markedsvolatilitet og har derfor en større risiko.

For mer informasjon om risiko kan du se avsnittet «Risikofaktorer vedlegg» i fondets prospektet.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive underfondet, inkludert kostnadene ved markedsføring og distribusjon av underfondet. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

Engangsgebyrer som påløper før eller etter du investerer:

Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen

Dette er det maksimale beløpet som kan tas ut før de investeres, eller før utbyttet av investeringen utbetales.

Gebyrer tatt fra underfondet i løpet av et år:

Løpende gebyrer	,89 %
-----------------	-------

Gebyrer tatt fra underfondet under visse spesifikke betingelser:

Resultatgebyr	10 %
---------------	------

Underfondet belaster ikke tegnings- og innløsningsgebyrer.

Tallet for de løpende gebyrene er basert på estimerte årlige kostnader, inkludert forvaltningsgebyrer, administrasjonsgebyrer, styrehonorarer, depotmottakerens gebyrer og revisjonsgebyrer, basert på de samlede gebyrene som forventes. Underfondets årsrapport for hvert regnskapsår vil inneholde opplysninger om de eksakte gebyrene. Tallet for de løpende gebyrene kan variere fra år til år og omfatter ikke resultatgebyrer og porteføljens transaksjonskostnader, bortsett fra tegnings-/innløsningsgebyrer som underfondet betaler for ved kjøp eller salg av enheter i et annet kollektiv investeringsforetak.

Se avsnittet «gebyrer og utgifter» i underfondets prospekt.

Historisk avkastning

Underfondet ble etablert i 2021. Vi har for øyeblikket ikke tilstrekkelige data til å kunne gi en nyttig indikasjon på historisk avkastning.

Praktisk informasjon

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

Ytterligere informasjon: Ytterligere informasjon om fondet, kopier av prospektet, siste års- og halvårsrapporter og annen praktisk informasjon kan fås, vederlagsfritt, fra adelio.com og på fondets forretningsadresse.

Siste andelskurser / netto andelsverdi: De siste andelskursene er tilgjengelige på adelio.com eller ved å kontakte administratoren, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A..

Retningslinjer for godtgjørelse: Detaljer om forvalterens retningslinjer for godtgjørelse er tilgjengelig på forvalterens nettsted, www.carnegroup.com/policies-and-procedures. En papirkopi er tilgjengelig kostnadsfritt fra kontoret til forvalteren på forespørsel.

Konvertering av andeler: En andelseier kan bytte fra en andelsklasse til en annen, uten vederlag, avhengig av at kvalifikasjonene for investeringen er oppfylt og samtykke fra styret der det er aktuelt. Melding bør sendes til administratoren i formen som administratoren kan kreve. Se også prospekt og underfondsvedlegg for å få nærmere informasjon om hvordan du utøver din rett til å konvertere.

Skattelovgivning: Du bør være oppmerksom på at skattelovgivningen i Luxembourg, fondets hjemland, kan ha en innvirkning på din personlige skatteposisjon som investor. Andelseiere som ikke er bosatt i Luxembourg, kan bli beskattet i henhold til lovene i andre jurisdiksjoner. Før de investerer i fondet, bør investorer diskutere med sine skatterådgivere hvilke konsekvenser anskaffelsen, holdingen, overføringen og innløsningen av andeler har.

Erklæring om nøyaktighet: Adelio UCITS Fund kan holdes ansvarlig på grunnlag av opplysninger i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene av fondets prospekt.

Paraplyfond: Underfondet er en del av Adelio UCITS Fund, én eller flere underfond hvis eiendeler og gjeld er juridisk adskilt fra hverandre.