

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt**Advance Emerging Europe Opportunities**

ein Teilfonds von **Karoll**

Class A (LU3221847190)

Advance Emerging Europe Opportunities ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

PRIP-Hersteller und Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (Lux) S.A., die in Luxemburg zugelassen ist und von Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert wird. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter <https://funds.waystone.com/public> oder telefonisch unter +352 26 00 21 1.

Stand: 18. November 2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?**Art**

Dieses Produkt ist ein Teilfonds einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („SICAV“), die in Luxemburg mit einer „Umbrella-Struktur“ gegründet wurde und aus einem oder mehreren Teilfonds besteht und als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) eingestuft ist.

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, langfristiges Wachstum durch Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er hauptsächlich in ein aktiv verwaltetes Portfolio aus börsennotierten Aktien investiert und sich aktiv an Börsengängen („IPO“) in Schwellenmärkten Mittel- und Osteuropas beteiligt.

Anlagepolitik Der Teilfonds legt bis zu 100% seines Nettovermögens in Aktien von Unternehmen an, die an Börsen in mittel- und osteuropäischen Ländern (darunter u. a. Polen, die Tschechische Republik, Ungarn, Österreich, Slowenien, Griechenland, Rumänien, Kroatien, Estland und Litauen) gehandelt werden. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Aktien von Unternehmen anlegen, die in der Region Mittel- und Osteuropa Erträge erzielen und an Börsen in anderen EU-Ländern oder in Drittländern gehandelt werden.

Der Teilfonds beabsichtigt ferner, sich aktiv und in Höhe von bis zu 10% seines Nettovermögens an Börsengängen hauptsächlich, aber nicht ausschließlich in der Region Mittel- und Osteuropa zu beteiligen. In Fällen, in denen solche Transaktionen in Ländern stattfinden, die nicht in der Region Mittel- und Osteuropa liegen, aber dem Europäischen Wirtschaftsraum angehören, wird angestrebt, attraktive Gelegenheiten mit einem kürzeren Anlagehorizont als üblich taktisch zu nutzen.

Der Teilfonds kann ergänzend bis zu 20% seines Nettovermögens in zusätzlichen liquiden Mitteln halten.

Der Teilfonds kann zu Zwecken des Liquiditätsmanagements auch in Termineinlagen bei Kreditinstituten, die auf Sicht zahlbar oder jederzeit kündbar sind und eine Laufzeit von höchstens zwölf Monaten haben, in Geldmarktinstrumenten und in Geldmarktfonds anlegen.

Unter außergewöhnlich ungünstigen Marktbedingungen und sofern dies im Interesse der Anleger gerechtfertigt ist, kann der Teilfonds vorübergehend bis zu 100% seines Nettovermögens in zusätzlichen liquiden Mitteln und anderen liquiden Instrumenten anlegen. Außerdem kann das Nettovermögen des Teilfonds unter solchen außergewöhnlich ungünstigen Marktbedingungen vorübergehend vom angegebenen Anlageschwerpunkt oder der angegebenen Anlagepolitik abweichen, sofern die Anlagestrategie, einschließlich in Bezug auf die Bestände an liquiden Vermögenswerten, insgesamt beibehalten wird.

Anlagen in OGAW oder anderen OGA („Zielfonds“) sind bis zu höchstens 10% des Nettovermögens des Teilfonds erlaubt; daher kommt der Teilfonds als Zielfonds in Betracht.

Der Teilfonds kann auch in Vorzugsaktien anlegen, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Special Purpose Acquisition Companies („SPACs“) anlegen, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden.

In Übereinstimmung mit der Strategie des Anlageverwalters werden Nachhaltigkeitsrisiken bei Anlageentscheidungen des Teilfonds berücksichtigt.

Benchmark-Verwendung Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Rücknahme und Handel Anleger können Anteile auf Anfrage an jedem Tag, an dem die Banken in Luxemburg für normale Bankgeschäfte geöffnet sind, zeichnen, umtauschen und zurücknehmen lassen.

Ausschüttungspolitik Erträge und Kapitalgewinne des Teilfonds werden wieder angelegt.

Auflegungsdatum Der Teilfonds wurde noch nicht aufgelegt.

Fondswährung Die Referenzwährung des Teilfonds ist der EUR.

Umtausch zwischen Fonds Anleger können den Umtausch ihrer Anteile von einer Klasse in eine andere des gleichen Teilfonds verlangen. Das Recht zum Umtausch von Anteilen unterliegt jedoch der Einhaltung aller Bedingungen (einschließlich etwaiger Mindestzeichnungsbeträge), die für die Klasse gelten, in die der Umtausch erfolgen soll.

Trennung der Vermögenswerte Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die über einen Zeitraum von mindestens 3 Jahren investiert bleiben möchten und bereit sind, ein Verlustrisiko von mittlerem in Bezug auf ihren ursprünglichen Anlagebetrag zu akzeptieren, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es wurde als Bestandteil eines Investmentportfolios entwickelt.

Laufzeit

Es handelt sich um einen offenen Fonds mit unbegrenzter Laufzeit. Vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt des Fonds dargelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Verwaltungsrats des Fonds kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der PRIP-Hersteller, Waystone Management Company (Lux) S.A., ist nicht dazu berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

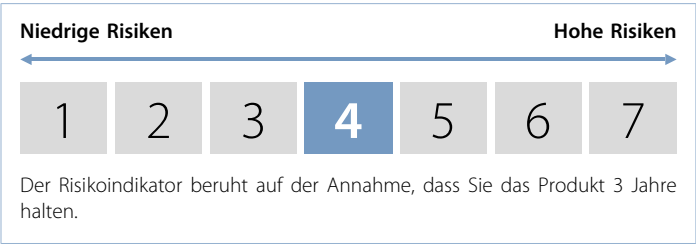
Praktische Informationen

Verwahrstelle Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Weitere Informationen Zusätzliche Informationen über den Teilfonds erhalten Sie von Karoll, z. B. den Verkaufsprospekt und die letzten Jahresberichte (und Halbjahresberichte). Diese Dokumente sind kostenlos in englischer Sprache auf der Website der Verwaltungsgesellschaft <https://funds.waystone.com/public> erhältlich. Der NIW wird täglich berechnet und unter <https://karollcapital.bg/en> veröffentlicht.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Oktober 2017 und 30. Oktober 2020.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. Dezember 2021 und 23. Dezember 2024.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. Juni 2022 und 30. Juni 2025.

Empfohlene Haltedauer		3 Jahren	
Beispielhafte Anlage		10.000 EUR	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	2.592 EUR -74,1%	3.710 EUR -28,1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	6.818 EUR -31,8%	6.474 EUR -13,5%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.311 EUR 3,1%	10.489 EUR 1,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	14.583 EUR 45,8%	15.916 EUR 16,8%

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (Lux) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Struktur des Fonds eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Sie sind nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft (Verwahrstelle) verwahrt. Sollte der Fonds zahlungsunfähig werden, würde die Verwahrstelle die Anlagen veräußern und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,

■ 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	414 EUR	884 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,1%	3,3% Jedes Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,9% vor Kosten und 1,6% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	1,50% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	150 EUR
Ausstiegskosten	0,00%Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,56% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Angabe beruht auf einer Schätzung der Kosten.	256 EUR
Transaktionskosten	0,08% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	8 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen gedacht; Sie sollten bereit sein, mindestens 3 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anteile jedoch jederzeit während dieses Zeitraums abschlagsfrei zurückgeben oder länger investiert bleiben. Anleger können Anteile auf Anfrage an jedem Bewertungstag zeichnen, umtauschen und zurücknehmen lassen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds genauer festgelegt.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Beschwerden wie auf www.waystone.com/waystone-policies/ dargelegt oder unter der Postanschrift 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg oder per E-Mail an complaintsLUX@waystone.com an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds senden.

Wenn Sie eine Beschwerde bezüglich der Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder die Ihnen das Produkt verkauft hat, wenden Sie sich bitte an diese Person. Sie wird Ihnen Informationen zur entsprechenden Beschwerdestelle mitteilen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Angaben zu Kosten, Wertentwicklungen und Risiken wurden gemäß den durch EU-Regeln vorgeschriebenen Methoden berechnet.

Performance-Szenarien Monatlich aktualisierte frühere Performance-Szenarien stehen auf <https://funds.waystone.com/public> zur Verfügung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Informationen zur Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren vor dem Umtausch können auf unserer Website <https://funds.waystone.com/public> heruntergeladen werden. Die in der Grafik dargestellte historische Wertentwicklung bis zum Jahr 2024 bezieht sich auf den Investmentfonds „Advance Emerging Europe Opportunities“ der 01/2026 mit dem Fonds zusammengelegt wurde. Diese Wertentwicklung wurde in einem Kontext und unter Bedingungen erreicht, die inzwischen nicht mehr gelten.

Zusätzliche Informationen Karoll ist eine Umbrella-Struktur aus mehreren verschiedenen Teilfonds, darunter der Advance Emerging Europe Opportunities. Der Teilfonds umfasst weitere Anteilklassen, die im Verkaufsprospekt des Karoll näher beschrieben sind.

Dieses Basisinformationsblatt (BiB) bezieht sich auf den Teilfonds und die Anteilsklasse, die am Anfang dieses Dokuments angegeben sind. Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden jedoch für die gesamte Umbrella-Struktur erstellt. Für alle anderen Teilfonds sind weitere BiBs sowie spezifische Verkaufsprospekte und Jahresberichte erhältlich.

Rechtsstellung des Teilfonds: Informationen über die Rechtsstellung des Teilfonds sind dem Verkaufsprospekt des Karoll zu entnehmen.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, inklusive unter anderem einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, Angaben zu den Verantwortlichen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen, inklusive der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter www.waystone.com/waystone-policies/ zu finden. Ein Papierexemplar wird auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung gestellt.

Anleger sollten beachten, dass die für den Teilfonds geltenden Steuergesetze die steuerliche Behandlung ihrer Anlage im Teilfonds beeinflussen können.