

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### Eleva Absolute Return Europe Fund-Class A1 (EUR) acc.-LU1331971769

Eleva UCITS Fund (la " Société ") gérée par Eleva Capital S.A.S (la " Société de gestion ").

<https://www.elevacapital.com/>

Appeler le + 33 (0)1 40 69 28 71 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Eleva Capital S.A.S en ce qui concerne ce

document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Eleva Capital S.A.S est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

30 septembre 2022

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Eleva Absolute Return Europe Fund est un compartiment de la SICAV « Eleva UCITS Fund »

### Durée

Ce Fonds est ouvert.

### Objectifs

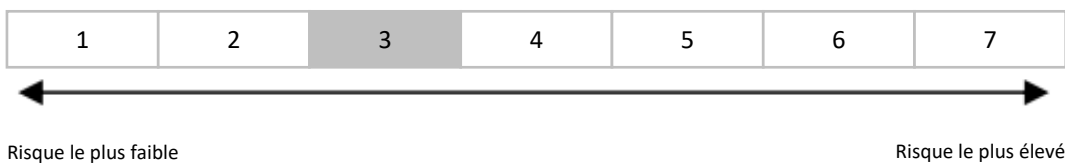
Le Fonds ELEVA Absolute Return Europe Fund (le « Fonds ») cherche à obtenir un rendement absolu positif à moyen terme par le biais de la croissance du capital en investissant principalement dans des actions européennes cotées et des titres liés à des actions, à la fois avec des positions longues et courtes, en suivant une stratégie active d'investissement. Le Fonds cherchera à atteindre l'objectif d'investissement par le biais d'une stratégie d'investissement directionnelle avec des positions longues/courtes. En suivant cette stratégie, le Fonds investira ou prendra des positions longues et courtes (par le biais d'IFD, Instruments financiers dérivés) principalement sur des titres cotés et liés à des actions (qui peuvent inclure, sans s'y limiter, des titres convertibles) et des warrants d'émetteurs de toute capitalisation boursière. Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de ses actifs en actions russes ou turques ou en titres liés à des actions. Le Fonds est géré activement sans se fonder sur un indice de référence. Le Fonds est un Fonds ISR (Investissement socialement responsable) en ce sens qu'il intègre systématiquement et simultanément des critères Environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) contraignants dans le processus de gestion des investissements. Il promeut une combinaison de caractéristiques ESG, et il s'agit d'un produit relevant de l'article 8 du SFDR. Ce Fonds ne détient pas de Label ISR en France. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que son investissement dans le Fonds ne génère pas d'impact direct sur l'environnement et la société, mais que le Fonds cherche à sélectionner et à investir dans des sociétés qui répondent aux critères précis définis dans la politique d'investissement. Le Fonds peut utiliser des Instruments financiers dérivés (instruments dont les cours dépendent d'un ou plusieurs actifs sous-jacents « IFD ») afin de réduire la possibilité de pertes financières ou d'obtenir de meilleures plus-values. Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus auprès de HSBC Continental Europe, au Luxembourg, et sont séparés des actifs des autres compartiments de la Société. Informations supplémentaires et disponibilité des cours : De plus amples informations sur la Société (notamment le Prospectus actuel et le Rapport annuel le plus récent) sont disponibles en anglais, et des informations sur le Fonds et d'autres Catégories de Parts (notamment les derniers cours des parts et les versions traduites du présent document) sont disponibles gratuitement sur [www.elevacapital.com](http://www.elevacapital.com) ou en faisant une demande écrite à la Société de gestion, 32 rue de Monceau, 75008 Paris, France ou en envoyant un e-mail à [info@elevacapital.com](mailto:info@elevacapital.com).

### Investisseur de détail visé

Le Fonds convient aux investisseurs visant un rendement absolu, à la recherche d'une croissance du capital sur une période d'investissement d'au moins 5 ans et qui souhaitent s'exposer à des investissements du type décrit dans la politique d'investissement susmentionnée. Le Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs en dehors du marché ciblé. Les investisseurs doivent être prêts à assumer un niveau relativement élevé de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé.

# Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

## Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Risque de liquidité du marché, risque de contrepartie, risque des produits dérivés, stratégie directionnelle avec positions longues/courtes, risque de perturbations économiques, risque de position courte synthétique, facteurs de risque ESG.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si Eleva Capital S.A.S n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

## Performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée : 5 ans |   |                           |                            |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| Investissement de 10 000 EUR             |   |                           |                            |
| Scénarios                                |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| <b>Minimum</b>                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts  | 8 259,32 EUR              | 8 011,31 EUR               |
|  | Rendement annuel moyen  | -17,4 %                   | -4,3 %                     |
| <b>Défavorable</b>                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts  | 9 398,71 EUR              | 8 891,44 EUR               |
|  | Rendement annuel moyen  | -6,0 %                    | -2,3 %                     |
| <b>Intermédiaire</b>                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts  | 10 324,20 EUR             | 12 323,94 EUR              |
|  | Rendement annuel moyen  | 3,2 %                     | 4,3 %                      |
| <b>Favorable`</b>                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts  | 11 425,89 EUR             | 14 405,82 EUR              |
|  | Rendement annuel moyen  | 14,3 %                    | 7,6 %                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 09/2021 et 09/2022.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 02/2015 et 10/2020.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 04/2016 et 12/2021.

## Que se passe-t-il si Eleva Capital S.A.S n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs et passifs de ce produit sont séparés de ceux d'Eleva Capital S.A.S. Il n'existe pas de responsabilité croisée entre ces entités, et le produit ne serait pas responsable si Eleva Capital S.A.S. ou tout prestataire de services délégué devait échouer ou faire défaut. Ce produit ne participe pas à un régime de rémunération des investisseurs.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.

|  | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux EUR</b>                | 744 EUR                   | 2 816 EUR                  |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | 7,4 %                     | 5,3 % par an               |

(\*)Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,0 % avant déduction des coûts et de 3,7 % après cette déduction.

## Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |   | Si vous sortez après 1 an |
|--|---|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>  | 3,0 % du montant que vous versez lors de votre participation à cet investissement. Il s'agit du montant le plus élevé qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels.   | 304 EUR                   |
| <b>Coûts de sortie</b>   | Nous ne facturons pas de frais de sortie.   | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                                   |   |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 2,6 % de la valeur de votre investissement, par an.   | 263 EUR                   |
| <b>Coûts de transaction</b>  | 0,6 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 61 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                     |   |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | L'impact de la commission de performance. 20,00 % de tout rendement excédentaire obtenu par la VNI au-dessus du seuil (« High Water Mark »).  | 116 EUR                   |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 5 an(s).

La période de détention recommandée se fonde sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de récompense et des coûts du produit. Calendrier de commande : Les demandes d'achat, d'échange ou de vente de parts de fonds reçues selon la forme appropriée par l'Agent de l'administration centrale avant 12 h (heure du Luxembourg) pendant un jour ouvrable du fonds sont habituellement traitées le même jour en utilisant les évaluations de ce jour-là. Le règlement a généralement lieu dans les 3 jours ouvrables suivant l'acceptation d'une demande.

## Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute réclamation peut être adressée à [info@elevacapital.com](mailto:info@elevacapital.com) ou par courrier postal à l'adresse suivante : ELEVA Capital SAS, à l'attention de RCCI, 32 rue de Monceau, 75008 Paris. ELEVA Capital accusera réception de la réclamation dans un délai maximum de dix jours ouvrables à compter de la date de sa réception, à moins qu'une réponse n'ait été entretemps apportée au client. Sauf circonstances exceptionnelles dûment justifiées, une réponse sera donnée au client dans les deux mois suivant la réception de la réclamation. En cas de litige en cours, le client peut contacter le Médiateur de l'AMF à l'adresse suivante : Autorité des marchés financiers, Médiateur de l'AMF, 17 place de la Bourse, 75082 PARIS CEDEX 02. Le formulaire de demande de médiation de l'AMF et la Charte de médiation sont disponibles sur le site Internet de l'AMF. Si vous avez une réclamation concernant la personne qui vous a conseillé sur ce produit, ou qui vous l'a vendu, veuillez la contacter pour qu'elle suive son processus de réclamation.

## Autres informations pertinentes

Politique de rémunération : Un exemplaire papier de la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, notamment, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les prestations sont calculées, et des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des prestations, est disponible gratuitement sur demande. Une description détaillée de la politique est également disponible dans le prospectus de la société. Imposition : La Société est soumise à la législation fiscale luxembourgeoise, qui peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Fonds. Responsabilité : La responsabilité d'Eleva Capital S.A.S. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société. Informations spécifiques : Vous pouvez transférer vos parts dans la même catégorie ou le même compartiment ou dans un(e) autre, à condition de répondre à certains critères. Vous trouverez de plus amples informations dans la section « Échanges » de l'Annexe correspondante du prospectus de la Société. Le Fonds conclura des transactions de prêt de titres. Des informations supplémentaires concernant les performances passées du produit, notamment les calculs de scénarios de performances précédentes qui sont publiés mensuellement, sont disponibles sur [www.elevacapital.com](http://www.elevacapital.com). Des informations sur les performances du produit au cours des 10 dernières années sont disponibles sur [www.elevacapital.com](http://www.elevacapital.com)