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 en él.

Eleva Absolute Return Europe Fund - Class R (EUR) dis.

(ISIN:LU1716219503) Eleva Absolute Return Europe Fund (el «Fondo») es un subfondo de Eleva UCITS Fund (la «Sociedad»)

Eleva Capital S.A.S. es la sociedad gestora (la «Sociedad gestora») de la Sociedad.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Fondo es lograr una rentabilidad absoluta positiva a medio plazo mediante el crecimiento del capital, invirtiendo principalmente en acciones y valores relacionados con la renta variable de empresas europeas cotizadas, tanto en corto como en largo siguiendo una estrategia de inversión activa.
- El Fondo tratará de conseguir su objetivo de inversión a través de una estrategia de inversión direccional long/short. Para aplicar esta estrategia, el Fondo invertirá o iniciará posiciones largas y cortas (a través de FDI) principalmente en valores cotizados y relacionados con la renta variable (que pueden incluir, entre otros, valores convertibles) y warrants de emisores con cualquier capitalización de mercado.
- El Fondo no invertirá más del 10% de sus activos en acciones o valores relacionados con la renta variable de empresas rusas o turcas.
- El Fondo se gestiona de forma activa sin referencia a un índice.
- El Fondo es un Fondo de inversión socialmente responsable (ISR), ya que su proceso de gestión de inversiones integra de forma sistemática y simultánea criterios vinculantes en materia ambiental, social y de gobierno corporativo (ASG). Promueve una combinación de características ASG y se trata de un producto incluido en el ámbito de aplicación del artículo 8 del Reglamento sobre divulgación de finanzas sostenibles (SFDR). Este Fondo no dispone de la etiqueta ISR en Francia.
- Los inversores deben ser conscientes de que su inversión en el Fondo no genera un impacto directo sobre el medio ambiente y la sociedad, sino que el Fondo trata de seleccionar e invertir en empresas que satisfacen los criterios concretos que se definen en la política de inversión.
- El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados (o «FDI» por sus siglas en inglés, es decir, instrumentos cuyos precios dependen de uno o más activos subyacentes) a fin de reducir posibles pérdidas financieras o de generar mayores ganancias.
- El Fondo realizará operaciones de préstamo de valores.
- Las acciones del Fondo se pueden vender cualquier día hábil.
- Esta clase puede distribuir dividendos. La política de dividendos se recoge en el Folleto.
- Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración

Remuneraciones potencialmente más bajas ⟷ **Remuneraciones potencialmente más altas**

Menor riesgo — Mayor riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El perfil de riesgo y remuneración mostrado no está garantizado y puede variar a lo largo del tiempo.
- Dado que los datos de rentabilidad disponibles sobre este Fondo se refieren a un periodo inferior a cinco años, la información proporcionada se basa en la volatilidad simulada y no es indicativa de su categoría de riesgo y remuneración en el futuro.
- El Fondo se ha asignado a la categoría 4 debido a que su valor histórico simulado ha mostrado una volatilidad moderada. No obstante, dada la naturaleza de sus inversiones, se ve expuesto a los riesgos abajo indicados.
- No puede garantizarse que el Fondo logre su objetivo de generar rentabilidad absoluta.

Es posible que el indicador de riesgo y remuneración no refleje por completo los riesgos siguientes:

- **Estrategia direccional long/short**: Para aplicar una estrategia direccional long/short, el Gestor de inversiones tenderá a presentar un sesgo de mercado, exponiendo al Fondo de este modo a fluctuaciones del mercado de renta variable y volatilidad.
- **Riesgo de contraparte**: La insolvencia de alguna de las instituciones prestadoras de servicios, como la custodia de activos o la actuación en calidad de contraparte de derivados financieros u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
- **Riesgo cambiario**: Habida cuenta de que el Fondo invierte en valores denominados en varias monedas diferentes, las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden provocar, en ausencia de cobertura, que el valor de las inversiones aumente o disminuya.
- **Riesgo de derivados**: El valor de los derivados puede aumentar o disminuir más rápidamente que en el caso de la renta variable y los instrumentos de deuda. Es posible que las pérdidas superen la inversión inicial. Este riesgo se minimiza mediante la inversión en una variada selección de instrumentos no derivados.
- **Riesgo de renta variable:** El riesgo de que las inversiones se deprecien a consecuencia de la dinámica del mercado de valores.
- **Riesgo de mercado:** Los activos del Fondo pueden perder valor debido a actos de soberanía y transformación política, que también pueden influir en el libre comercio de divisas. Por otra parte, pueden surgir riesgos asociados con unas posibilidades de información limitadas y con un menor nivel de supervisión y control en determinados mercados. La rentabilidad de estos mercados puede estar sujeta a una volatilidad significativa.
- **Riesgo de ventas en corto sintéticas:**Una venta en corto sintética de un valor implica el riesgo de una subida ilimitada del precio de mercado de dicho valor que podría imposibilitar la cobertura de la posición corta y provocar, por tanto, una pérdida teóricamente ilimitada. Las ventas en corto sintéticas también pueden someter a un Fondo al riesgo de apalancamiento. No resulta posible garantizar que se vayan a poder comprar los valores necesarios para cubrir una posición corta.

Puede obtener una descripción completa de los factores de riesgo en el folleto de la Sociedad, en el apartado **«Risk Factors Annex» (Anexo sobre factores de riesgo)**.

Gastos

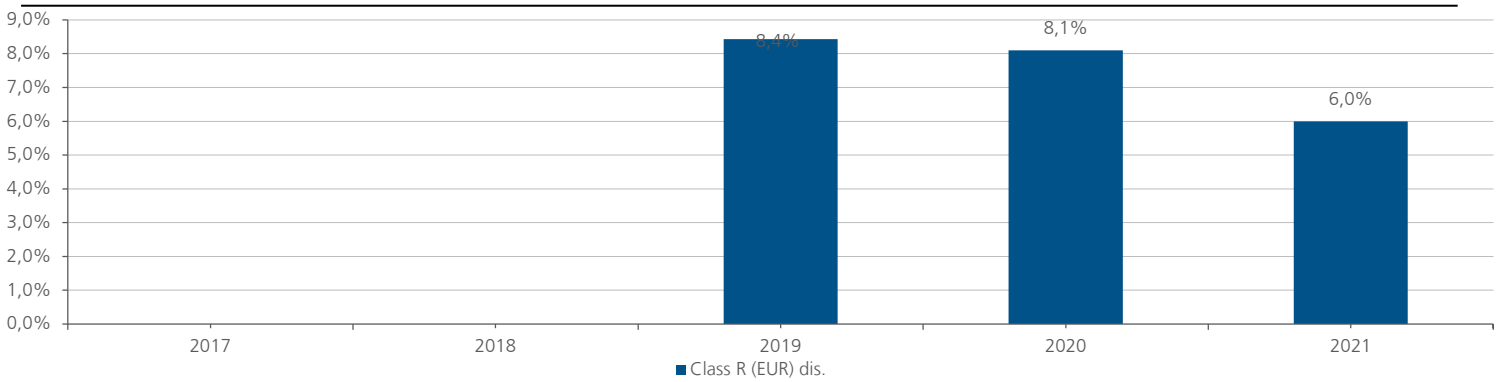
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	Ninguno
El porcentaje indicado es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonarle el producto de la inversión	
Gastos corrientes	1,11%
Gastos detraídos por el fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20,00% de toda rentabilidad superior del VL respecto de la Cota máxima (o High Water Mark).

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.
Los gastos de entrada y salida que se muestran representan cifras máximas. Puede que en algunos casos los gastos soportados sean inferiores. Consulte los gastos reales a su asesor financiero o al distribuidor.
La **cifra de gastos corrientes** se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado en diciembre de 2021.
Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye:

- Comisiones de rentabilidad.
- Costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o de salida abonados por el Fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

En el último ejercicio finalizado en diciembre 2021, la comisión de rentabilidad ascendió a 1,74%.
Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado **«Fees and Expenses» (Comisiones y gastos)** del Folleto.

Rentabilidad histórica



- Tenga presente que la rentabilidad histórica no constituye un indicador fiable de los resultados futuros.
- La rentabilidad histórica se calcula en Euro.
- Se ha incluido la repercusión de las comisiones y gastos sobre la rentabilidad histórica, aunque se han excluido los gastos de entrada.
- El Fondo comenzó a funcionar el 30 de diciembre de 2015. Esta clase inició su actividad en 26 de abril de 2018.

Información práctica

- Estos Datos fundamentales para el inversor son específicos para esta Clase de acciones. En el folleto de la Sociedad se describen otras Clases de acciones disponibles del Fondo.
- **Depositario:** Los activos del Fondo están depositados en HSBC Continental Europe, Luxembourg y se mantienen separados de los activos de otros subfondos de la Sociedad. Los activos del Fondo no se pueden utilizar para pagar las deudas de otros subfondos de la Sociedad.
- **Más información y disponibilidad de precios:** Puede obtener más información sobre la Sociedad (incluyendo el Folleto vigente y el Informe anual más reciente) en lengua inglesa e información sobre el Fondo y otras Clases de acciones (incluyendo los precios más recientes de las acciones y versiones traducidas de este documento) de forma gratuita en www.elevacapital.com, enviando una solicitud por escrito a la Sociedad gestora, 32 rue de Monceau, 75008, París (Francia) o a través del correo electrónico a info@elevacapital.com.
- **Política de retribución:** Puede solicitar una copia impresa gratuita de la política de retribución actualizada de la Sociedad gestora, incluyendo, a título meramente enunciativo, una descripción del método de cálculo de la retribución y las prestaciones, así como de las personas responsables de su asignación. También puede obtener una descripción detallada de la política en el folleto de la sociedad.
- **Tributación:** La Sociedad está sujeta a la legislación tributaria de Luxemburgo, lo que puede afectar a su situación fiscal personal en calidad de inversor del Fondo.
- **Responsabilidad:** Eleva Capital S.A.S. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la Sociedad.
- **Información específica:** Puede canjear sus acciones por la misma u otra clase de acciones o subfondo, siempre que satisfaga determinados criterios. Puede obtener más información en el apartado «Switches» (Canjes) del correspondiente Apéndice del folleto de la Sociedad.
- Si desea más información sobre los factores de sostenibilidad de este producto, puede consultar el folleto o nuestro sitio web, www.elevacapital.com

La Sociedad está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Eleva Capital S.A.S. está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.
Los presentes Datos fundamentales para el inversor son exactos a 17 de febrero de 2022.