

Eleva Global Bonds Opportunities Fund - Class I (EUR) acc.

(ISIN:LU2168542251) Eleva Global Bonds Opportunities 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

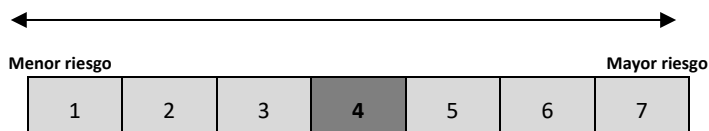
- El objetivo del Fondo es lograr una rentabilidad positiva (previa deducción de las comisiones) a medio plazo invirtiendo principalmente en los mercados internacionales de renta fija y divisas. El Fondo aplica un enfoque de rentabilidad absoluta y sigue una estrategia de inversión activa.
- La Sociedad gestora tratará de alcanzar el objetivo de inversión mediante una combinación de posiciones largas/cortas globales en duración y estrategias de valor relativo. El Fondo invertirá principalmente en bonos, divisas y otros valores de deuda de emisores privados, públicos y semipúblicos de todo el mundo, sin restricción alguna en cuanto a las respectivas exposiciones sectoriales.
- Los bonos y otros valores de deuda a los que el Fondo tendrá exposición pueden ser de carácter no especulativo («con grado de inversión») o especulativo («de alto rendimiento» o «sin calificar»), así como proceder de distintos lugares dentro de los límites que se describen más adelante. Pueden tener tipos de interés fijos o variables e incluir, sin limitación, valores vinculados a índices, subordinados, en dificultades, amortizables por el emisor o de deuda garantizada. Los valores de deuda subordinada también pueden ser perpetuos («híbridos» en el caso de las emisiones no financieras).
- La asignación mínima de activos a bonos de la OCDE («país de riesgo») y otros valores de deuda será del 70% del Patrimonio neto del Fondo.
- El Fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que la Sociedad gestora toma activamente decisiones de inversión para el Fondo. El Fondo no se gestiona por referencia a un índice.
- El Fondo puede invertir hasta el 30% de sus activos en instrumentos de renta fija emitidos por entidades domiciliadas en países no pertenecientes a la OCDE y hasta el 30% de la cartera en bonos de alto rendimiento y no calificados, y puede invertir en derivados cotizados y extrabursátiles («OTC») para mejorar la rentabilidad y cubrir riesgos. Se podrán utilizar operaciones con pactos de compra y recompra inversa, swaps de rentabilidad total y otros instrumentos financieros derivados con características similares.
- Los citados IFD pueden generar para el Fondo un compromiso de apalancamiento de hasta el 1,000% de su Patrimonio neto. Esto significa que el Fondo puede adquirir compromisos adicionales al obtener exposición a

mercados financieros, cobertura o arbitrajes en dichos mercados de hasta diez veces su Patrimonio neto, en términos absolutos. El Fondo puede acercarse a su límite máximo de apalancamiento del 1,000% como consecuencia del uso de IFD con vencimiento a corto plazo con una reducida exposición a la duración que, por lo tanto, requerirían grandes importes nomenclales para alcanzar la misma sensibilidad que los IFD a más largo plazo. Por ejemplo, para la misma aportación a la duración, será necesario un apalancamiento cinco veces mayor cuando se invierta en un futuro sobre bonos a dos años que cuando se invierta en un futuro sobre bonos a diez años.

- Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de dos años.
- La Clase de acciones no tiene previsto distribuir dividendos. Todos los ingresos procedentes de las inversiones del Fondo se reinvierten y se reflejan en el valor de esta Clase de acciones.
- Los inversores pueden reembolsar sus acciones a diario.

Perfil de riesgo y remuneración

Remuneraciones potencialmente más bajas Remuneraciones potencialmente más altas



- 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.

derivados, una operación con pacto de recompra o un préstamos de valores en cartera no puede o no quiere abonar en plazo los pagos del principal o los intereses, o cumplir cualquier otra de sus obligaciones. Todos los valores están sujetos a distintos grados de riesgo de crédito, que no siempre estarán reflejados íntegramente en las calificaciones crediticias. Además, el Fondo puede comprar valores sin calificar, para lo cual confiará en el análisis crediticio de la Sociedad gestora, lo que puede incrementar sus riesgos o llevarle a incurrir en otros riesgos.

- Riesgo de liquidez:** Se produce cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Las inversiones del Fondo en valores ilíquidos pueden reducir su rentabilidad porque puede resultarles imposible vender dichos valores a un precio o en un momento propicios. El Fondo posee valores extranjeros, derivados o valores con un riesgo de mercado o de crédito sustancial, que suelen tener la mayor exposición al riesgo de liquidez.

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).

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

- 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 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 crédito:** El Fondo podrá perder dinero si el emisor o un garante de un valor de renta fija, o la contraparte en un contrato de

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 0,88%

Gastos detraídos por el fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad 20,00% anual de toda diferencia positiva de rentabilidad que el Fondo logre con respecto a la Cota máxima (High Water Mark) para dichas comisiones.

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.

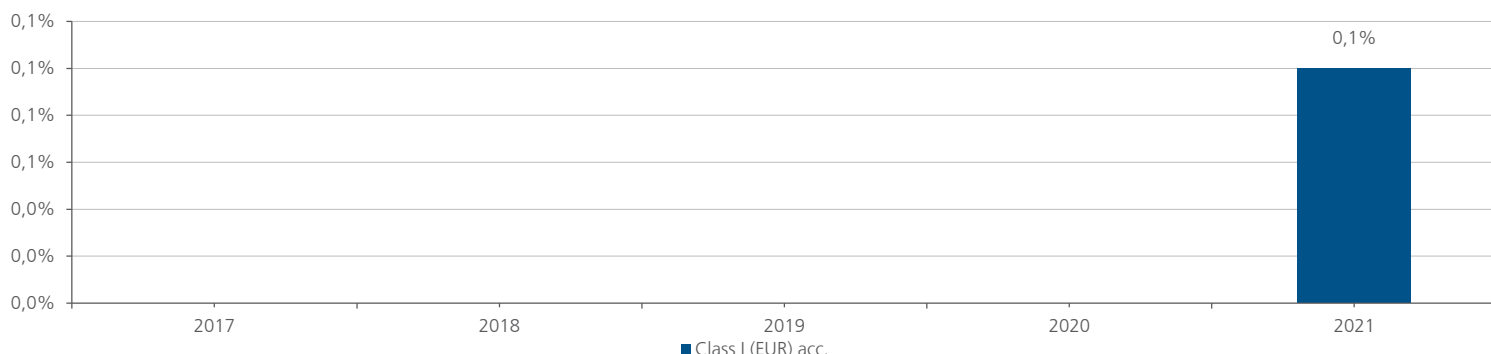
Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye:

- 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 0,31%.

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.
- La rentabilidad del Fondo no sigue la rentabilidad del índice de referencia.
- 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 9 de septiembre de 2020. Esta clase inició su actividad en 14 de septiembre de 2020.

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 16 de junio de 2022.