

Eleva Euro Bonds Strategies Fund - Class I (EUR) acc.

(ISIN:LU2168537335) Eleva Euro Bonds Strategies 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 la máxima rentabilidad total que ofrecen los mercados de bonos denominados en euros, superando, previa deducción de las comisiones, al índice de referencia, el Bloomberg Euro Aggregate Index, durante un periodo de tres años, mediante una estrategia de inversión activa.
- El Fondo invertirá en bonos y otros valores de deuda denominados en euros de emisores privados, públicos y semipúblicos de todo el mundo, sin restricción alguna en cuanto a las respectivas exposiciones sectoriales. La cartera se gestiona con un enfoque de rentabilidad total con el fin de participar en los mercados alcistas, pero aplica un enfoque defensivo en los mercados bajistas, por medio de la cobertura de los riesgos de mercado de la cartera.
- La Sociedad gestora tratará de alcanzar el objetivo de inversión mediante una combinación de posiciones globales en duración y estrategias de valor relativo. El Fondo invertirá principalmente en bonos 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.
- Bloomberg es un proveedor de índices de referencia autorizado por la ESMA. El Bloomberg Euro Aggregate Bond Index es un emblemático índice de referencia general que mide la rentabilidad del mercado de bonos de tipo fijo denominados en euros con grado de inversión, incluidas emisiones del Tesoro, de emisores relacionados con el gobierno, corporativas y titulizadas.
- El Fondo se gestiona de forma activa mediante referencia al Índice de referencia correspondiente. Por consiguiente, las posiciones y las ponderaciones de los valores en cartera del Fondo se apartarán de la composición del índice de referencia correspondiente.
- 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 500% 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 cinco veces su Patrimonio neto, en términos absolutos. El Fondo puede acercarse a su límite máximo de apalancamiento del 500% 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 notacionales 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 tres 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

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 3 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.

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 derivados, una operación con pacto de recompra o un préstamo 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 resultar 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).

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 3,00%

Gastos de salida Ninguno

En caso de que el Fondo obtenga una rentabilidad superior a la del Índice de referencia correspondiente pero su rentabilidad haya sido negativa, podrá ser pagadera una comisión de rentabilidad. 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 1,00%

Gastos detraídos por el fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad 10,00% anual de toda diferencia positiva de rentabilidad que el Fondo logre con respecto al índice de referencia para este tipo de comisiones, el Bloomberg Euro Aggregate Total Return Index Value

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.

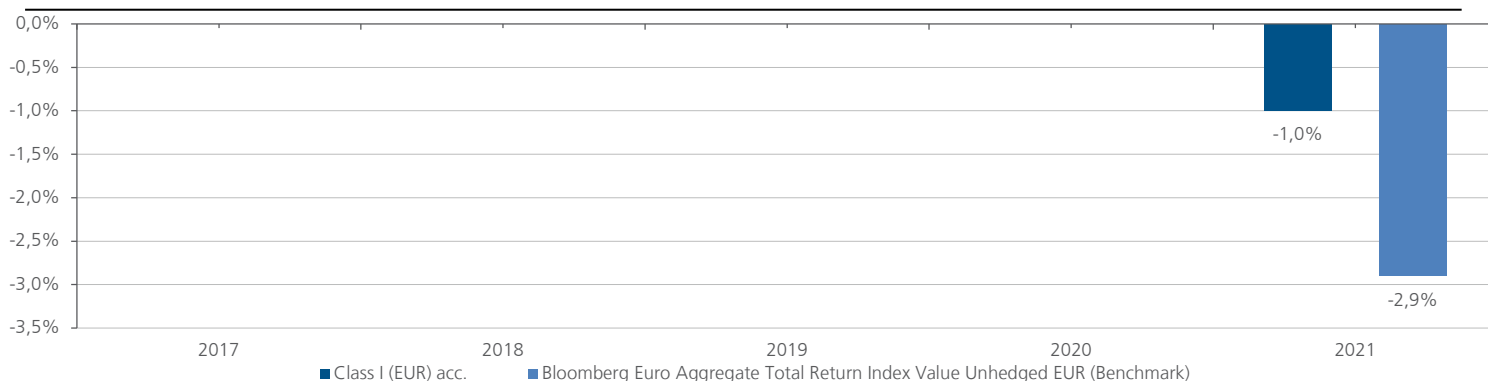
Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye:

- 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 0,20%.

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 se lanzó el septiembre 2020. Esta clase inició su actividad en 24 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.
- **Depositorio:** 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.