

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund - Class I (EUR) acc.

(ISIN:LU1920216006) Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund (het 'fonds') is een compartiment van Eleva UCITS Fund (de 'vennootschap')

Eleva Capital S.A.S. is de beheermaatschappij (de 'beheermaatschappij') van de vennootschap.

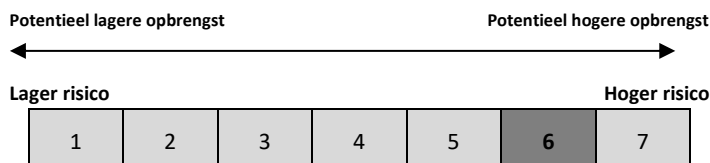
Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft naar het behalen van vermogensgroei voor beleggers op lange termijn door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille die actief wordt beheerd.
- Het fonds is gericht op duurzame beleggingen en het integreert systematisch en tegelijkertijd bindende milieu-, sociale en governance (ESG-) criteria in het beleggingsbeheerproces. Het stimuleert een combinatie van ESG-kenmerken. Het is een product waarop artikel 8 van de SFDR van toepassing is. Dit fonds heeft een SRI-label in Frankrijk.
- Het fonds belegt minimaal 75% van het vermogen in aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in de Europese Economische Ruimte (EER).
- Het fonds selecteert bedrijven met een uniek bedrijfsmodel of bedrijven die een belangrijk wereldwijd marktaandeel of een specifieke technologische of geografische blootstelling hebben en die streven naar winstgevende groei op lange termijn.
- Het fonds belegt hoofdzakelijk in small en mid-cap bedrijven, maar kan tot 15% van zijn totale vermogen beleggen in de aandelen van bedrijven die kwalificeren als large caps.
- Beleggers worden erop geattendeerd dat een belegging in het fonds geen directe impact op het milieu en de maatschappij heeft, maar dat het fonds ernaar streeft bedrijven te selecteren die voldoen aan de exacte criteria zoals gedefinieerd in het beleggingsbeleid, en daarin te beleggen.
- De belangrijkste niet-financiële doelstelling van het fonds is te beleggen in bedrijven met goede ESG-praktijken (d.w.z. best-in-universe) of in bedrijven die bezig zijn om hun ESG-praktijken te verbeteren (d.w.z. beste inspanningen), met uitsluiting van bedrijven die niet beschikken over een minimale absolute ESG-rating (40/100). Het fonds streeft er ook naar bedrijven te helpen hun ESG-praktijken te verbeteren door regelmatig met hen in gesprek te gaan en door verbeterpunten voor specifieke ESG-onderwerpen met hen te delen.
- Het fonds past diverse duurzame benaderingen toe, zoals gedefinieerd door de Global Sustainable Investment Alliance: op uitsluiting gebaseerde screening, op normen gebaseerde screening, positieve ESG-screening (d.w.z. "best-in-universe" of "beste inspanningen").
- Vanuit het eigen 'Leaders'-universum telt het beleggingsproces van het fonds drie stappen: 1) Liquiditeitsfilter en ESG-rating; 2) Strikte uitsluiting binnen dit aanvankelijke beleggingsuniversum van bedrijven met een aanzienlijk negatief effect op specifieke ESG-factoren. Het fonds reduceert zijn ESG-belegbare universum ten opzichte van zijn aanvankelijke beleggingsuniversum met ten minste 20% (d.w.z. een eliminatie van de 20% slechtste emittenten) 3) Fundamentele analyse van elk bedrijf dat wordt overwogen voor belegging.
- De belangrijkste methodologische beperkingen staan beschreven in het prospectus.
- Het fonds wordt actief beheerd op basis van de benchmark, de Stoxx Europe Small 200

Net Return EUR. De beleggingsbeslissingen van de beheermaatschappij worden echter niet door de betreffende benchmark beperkt; het staat haar vrij om effecten te selecteren die al of niet deel uitmaken van de betreffende benchmark. De posities van het fonds en de wegingen van de effecten in de portefeuille zullen derhalve afwijken van de samenstelling van de betreffende benchmark.

- De betreffende benchmark houdt geen rekening met de ESG-factoren waarmee het fonds rekening houdt. De beleggingsstrategie kan leiden tot sectorvoorkeuren vergeleken met de betreffende benchmark (over- of onderweging van bepaalde sectoren).
- De betreffende benchmark is intern gekozen voor het vergelijken van de prestaties, inclusief het berekenen van de prestatievergoedingen, en voor het meten van risico's. De aanbieder van de betreffende benchmark is toegelaten door de ESMA.
- De relevante benchmark is een index met een vast aantal componenten die bedoeld is om bedrijven in Europa met een kleine kapitalisatie weer te geven.
- Het fonds gaat geen effectenuitleningstransacties aan.
- Het fonds mag voor afdekkingsdoeleinden financiële derivaten ("FDI's") gebruiken, zoals index- of sectorfutures, opties op effecten (met inbegrip van, maar niet beperkt tot opties op aandelen en obligaties) en eventueel CFD's (met inbegrip van, maar niet beperkt tot CFD's op acties en aandelen). Dit mag er niet toe leiden dat het ESG-beleid van het fonds aanzienlijk of blijvend wordt verstoord.
- Aandelen in het fonds kunnen op elke handelsdag worden verkocht.
- De aandelen categorie is niet van plan dividend uit te keren. Inkomsten uit de beleggingen van het fonds worden herbelegd en komen tot uitdrukking in de waarde van deze aandelen categorie.
- Aanbeveling: dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel



- De laagste categorie niet betekent dat er sprake is van een risicoloze belegging.
- Het aangegeven risico- en opbrengstprofiel is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd veranderen.
- Aangezien het fonds een rendementsgeschiedenis van minder dan vijf jaar heeft, is dit profiel gebaseerd op een gesimuleerde volatiliteit en vormt het geen leidraad voor de toekomstige risico- en opbrengstcategorie van het fonds.
- Deze aandelen categorie is in categorie 6 geplaatst vanwege de hoge volatiliteit van de aandelenkoers, waardoor het risico op verlies en de mogelijke opbrengsten hoog kunnen zijn.

Het is mogelijk dat de volgende risico's niet volledig worden weergegeven door de risico- en opbrengstindicator:

- **Tegenpartijrisico:** Het fonds kan worden blootgesteld aan financiële verliezen doordat een instelling die diensten verleent, zoals bewaring van activa, of die optreedt als tegenpartij voor transacties in derivaten of andere instrumenten, niet aan haar verplichtingen kan voldoen.
- **Valutarisico:** Aangezien het fonds belegt in effecten die in verschillende valuta's zijn uitgedrukt, kunnen schommelingen in wisselkoersen bij gebrek aan afdekking de waarde van de beleggingen doen stijgen of dalen.
- **Risico in verband met derivaten:** Derivaten kunnen sterker stijgen en dalen dan aandelen en schuldinstrumenten. Het is mogelijk dat het verlies groter is dan het oorspronkelijk belegde bedrag. Dit risico kan worden beperkt door het aanhouden van een brede selectie van andere instrumenten dan

derivaten.

- **Aandelenrisico:** Het risico dat de waarde van beleggingen daalt als gevolg van marktschommelingen.
- **Liquiditeitsrisico:** Het risico dat het fonds niet-liquide instrumenten niet op het gewenste moment of tegen een goede prijs kan verkopen.
- **Marktrisico:** De waarde van de activa van het fonds kan dalen als gevolg van overheidsbesluiten en politieke veranderingen, die ook van invloed kunnen zijn op de vrije valutahandel. Bovendien kunnen risico's ontstaan doordat er minder informatie wordt verstrekt en dat het toezicht en de controle in bepaalde markten minder streng zijn. De resultaten van deze markten kunnen erg volatiel zijn.
- **Risicofactoren in verband met ESG:**

- Het ontbreken van normen voor ESG-criteria kan het moeilijker maken om verschillende portefeuilles die gebruik maken van deze criteria, te vergelijken.
- De op de markt beschikbare benaderingen voor ESG-beleggen kunnen op verschillende manieren worden geïnterpreteerd.
- De prestaties van fondsen die gebruikmaken van ESG-criteria, kunnen verschillen.
- Doordat de berekening van ESG-risico's in ontwikkeling is, is het moeilijk om ESG-risico's te meten.

Een volledige beschrijving van de risicofactoren vindt u in het prospectus van de vennootschap in het 'Addendum Risicofactoren'.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding 3,00%

Uitstapvergoeding Geen

Het aangegeven percentage is het maximale bedrag dat van uw kapitaal kan worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Lopende kosten 1,05%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding 15,00% van de outperformance versus de STOXX Europe Small 200 (EUR) Net Return na 1 januari 2022.

Een prestatievergoeding kan moeten worden betaald ingeval het fonds beter heeft presteerd dan de relevante benchmark, maar niettemin een negatief resultaat heeft geboekt.

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

De vermelde instap- en uitstapkosten zijn maximumcijfers. In sommige gevallen betaalt u mogelijk minder. Voor meer informatie over de werkelijke kosten verwijzen wij u naar uw financieel adviseur of de distributeur.

De **lopende kosten** zijn gebaseerd op de kosten voor het boekjaar eindigend in december 2021.

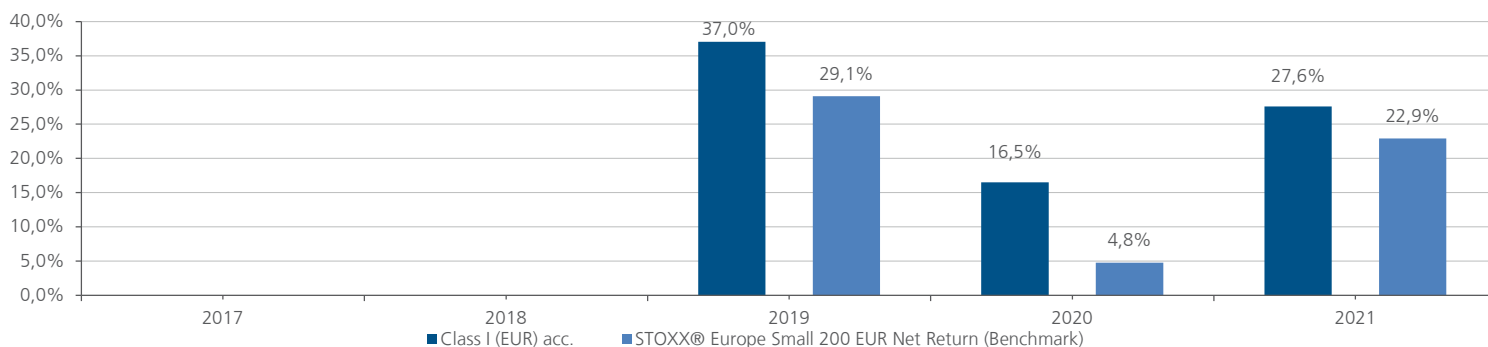
Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Hierin zijn niet opgenomen:

- Prestatievergoedingen.
- Portefeuilletransactiekosten, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het fonds betaalt bij de aankoop of verkoop van deelnemingsrechten in een andere instelling voor collectieve belegging.

In het afgelopen boekjaarjaar eindigend in december 2021 bedroeg de prestatievergoeding 0,49%.

Voor meer informatie over de kosten verwijzen wij u naar het hoofdstuk 'Vergoedingen en kosten' van het prospectus.

In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.
- In het verleden behaalde resultaten worden berekend in Euro.
- De resultaten van het fonds volgen de resultaten van de benchmark niet.
- Het effect van kosten en vergoedingen op in het verleden behaalde resultaten is in de berekening opgenomen, de instapkosten zijn evenwel niet opgenomen
- Het fonds werd geïntroduceerd op 18 december 2018. Deze categorie werd geactiveerd op 18 december 2018.

*STOXX Limited ("STOXX") is de bron van de STOXX Europe Small 200 en de daarin opgenomen gegevens. STOXX is op geen enkele wijze betrokken geweest bij het opstellen van gerapporteerde informatie en geeft geen enkele garantie en sluit elke aansprakelijkheid uit (al dan niet door nalatigheid) - met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de nauwkeurigheid, toereikendheid, juistheid, volledigheid, tijdigheid en geschiktheid voor enig doel - met betrekking tot gerapporteerde informatie of met betrekking tot eventuele fouten, omissies of onderbrekingen in de STOXX Europe Small 200 of de gegevens hiervan. De verspreiding of verdere verspreiding van dergelijke informatie met betrekking tot STOXX is verboden.

Praktische informatie

- Deze essentiële beleggersinformatie is specifiek voor deze aandelen categorie. Zoals beschreven in het prospectus van de vennootschap zijn voor dit fonds nog andere aandelen categorieën beschikbaar.
- **Bewaarder:** De activa van het fonds worden aangehouden bij HSBC Continental Europe, Luxembourg en zijn gescheiden van de activa van andere compartimenten van de vennootschap. De activa van het fonds kunnen niet worden aangewend om de schulden van andere compartimenten van de vennootschap te betalen.
- **Nadere informatie en koersinformatie:** Meer informatie over de vennootschap (met inbegrip van het huidige prospectus en het meest recente jaarverslag) is beschikbaar in het Engels, en informatie over het fonds en andere aandelen categorieën (met inbegrip van de laatste aandelenkoersen en vertaalde versies van dit document) zijn kosteloos beschikbaar op www.elevacapital.com of kunt u verkrijgen door een schriftelijk verzoek in te dienen bij de beheermaatschappij, 32 rue de Monceau, 75008, Parijs, Frankrijk, of via een e-mail aan info@elevacapital.com.
- **Beloningsbeleid:** Een papieren exemplaar van het actuele beloningsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van, maar niet daartoe beperkt, een beschrijving van hoe beloningen en uitkeringen worden berekend, en de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van beloningen en uitkeringen, is op verzoek kosteloos beschikbaar. Een uitgebreide beschrijving van het beleid vindt u ook in het prospectus van de vennootschap.
- **Belasting:** De vennootschap is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetgeving, wat invloed kan hebben op uw persoonlijke belasting situatie als belegger in het fonds.
- **Aansprakelijkheid:** Eleva Capital S.A.S. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de vennootschap is.
- **Specifieke informatie:** Indien u aan bepaalde voorwaarden voldoet, kunt u uw aandelen in dezelfde of een andere categorie of compartiment omwisselen. Nadere informatie vindt u in "Omwisselen" in het betreffende bijlage van het prospectus van de vennootschap.
- Meer informatie over de duurzaamheidsfactoren van dit product vindt u in het prospectus of op onze website www.elevacapital.com.

Aan de vennootschap is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Aan Eleva Capital S.A.S. is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 17 februari 2022.