

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

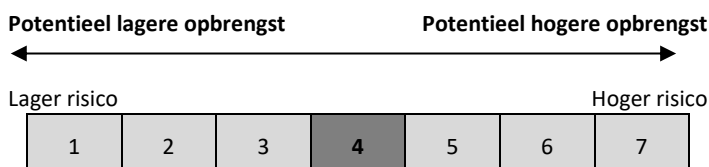
(ISIN:LU1331973468) Eleva Absolute Return Europe Fund (het 'fonds') is een compartiment van Eleva UCITS Fund (de 'vennootschap')

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft op basis van een actieve beleggingsstrategie naar een positief absoluut rendement op middellange termijn via kapitaalgroei door voornamelijk te beleggen in genoteerde Europese aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten, door middel van zowel long- als shortposities.
- Het fonds streeft ernaar deze beleggingsdoelstelling te realiseren door middel van een directionele long/short beleggingsstrategie. Met deze strategie belegt het fonds in of zal het zowel long- als shortposities nemen (via financiële derivaten) in voornamelijk genoteerde en aan aandelen gerelateerde effecten (waaronder, maar niet daartoe beperkt, converteerbare effecten) en warrants van emittenten van elke economische marktkapitalisatie.
- Het fonds belegt niet meer dan 10% van het vermogen in Russische of Turkse aandelen of aan aandelen gerelateerde effecten.
- Het fonds wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een benchmark.
- 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 en is een product waarop artikel 8 van de SFDR van toepassing is. Dit fonds heeft geen SRI-label in Frankrijk.
- 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.
- Om de kans op financiële verliezen te beperken of om hogere winsten te realiseren, kan het fonds gebruikmaken van financiële derivaten (de koers van deze instrumenten hangt af van een of meer onderliggende activa).
- Het fonds zal effectenuitleningstransacties aangaan.
- 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.
- Het fonds valt in risicocategorie 4 omdat zijn gesimuleerde historische waarde een gematigde volatiliteit aangeeft. Vanwege de aard van zijn beleggingen is het fonds echter blootgesteld aan de hieronder vermelde risico's.
- Er is geen garantie dat het fonds erin zal slagen om zijn doelstelling, het behalen van een absoluut rendement, te realiseren.

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

- Directionele long/short-strategie:** Door zijn directionele long/short-strategie heeft de Beleggingsbeheerder naar een bepaalde marktvoorkeur waardoor het fonds wordt blootgesteld aan schommelingen in de aandelenmarkt en aan volatiliteit.
- 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.
- 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.
- Risico van synthetische shorttransacties:** Aan synthetische shorttransacties is het risico verbonden dat de marktwaarde van het effect onbeperkt kan stijgen met het gevolg dat de shortpositie niet kan worden gedekt, zodat een theoretisch onbeperkt verlies wordt geleden. Met synthetische shorttransacties kan het fonds ook aan hefboomrisico (leverage) worden blootgesteld. Er is geen garantie dat de effecten die nodig zijn om een shortpositie af te dekken, kunnen worden aangeschaft.

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 1,13%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding 20,00% van het extra rendement van de intrinsieke waarde boven het High-Water Mark.

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.

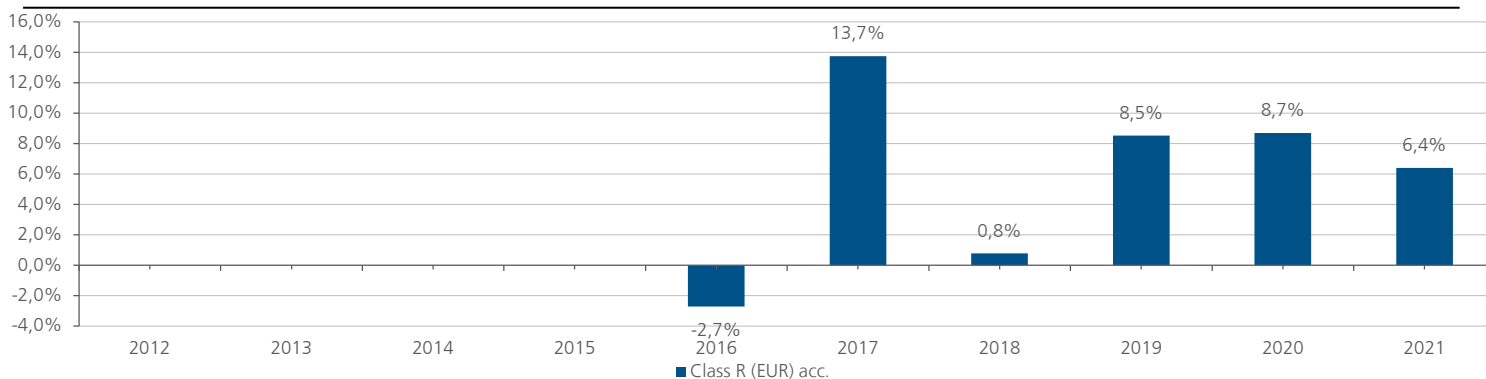
Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Hierin zijn niet opgenomen:

- 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 1,54%.

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.
- 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 30 december 2015. Deze categorie werd geactiveerd op 30 december 2015.

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.