

Le présent document fournit des informations essentielles aux investisseurs concernant ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations sont fournies comme la loi l'exige, pour vous aider à bien comprendre la nature et les risques liés à l'investissement dans ce Fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Eleva Euro Bonds Strategies Fund - Class A1 (EUR) acc.

(ISIN:LU2168535123) Eleva Euro Bonds Strategies Fund (le « Fonds ») est un compartiment de Eleva UCITS Fund (la « Société »)

Eleva Capital S.A.S. est la société de gestion (la « Société de gestion ») de la Société.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds cherche à atteindre le rendement total le plus élevé possible offert par les marchés d'obligations libellées en euro, tout en surperformant, après déduction des commissions, l'indice de référence Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index, sur une période de trois ans, en suivant une stratégie d'investissement active.
- Le Fonds investira principalement dans des obligations et autres titres de créance libellés en euro émis par des entités privées, publiques ou semi-publiques à l'échelle mondiale, sans aucune restriction eu égard aux différentes expositions sectorielles. Le portefeuille est géré dans un esprit de recherche du rendement total visant à participer aux marchés haussiers, tout en appliquant une approche défensive consistant à couvrir le portefeuille contre le risque de baisse de marché.
- La Société de gestion cherchera à atteindre l'objectif d'investissement en conjuguant positionnement de duration globale et stratégies de valeur relative. Le Fonds investira dans des obligations et autres titres de créance émis par des entités privées, publiques ou semi-publiques à l'échelle mondiale, sans aucune restriction eu égard aux différentes expositions sectorielles.
- Bloomberg Barclays est un fournisseur d'indices agréé par l'AEMF. L'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index est un indice de référence majeur général qui mesure la performance du marché des obligations à taux fixe, de qualité « investment grade » et libellées en euros, dont entre autres, les bons du Trésor, les titres liés aux gouvernements, les titres d'entreprise et les créances titrisées.
- Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et sa performance est comparée à l'Indice de référence. En conséquence, les positions du Fonds et la pondération des titres dans le portefeuille s'écarteront de la composition de l'Indice de référence pertinent.
- Le Fonds peut investir jusqu'à 30 % de son actif dans des instruments obligataires émis par des entités domiciliées dans des pays n'étant pas membres de l'OCDE et jusqu'à 30 % du portefeuille dans des obligations « high yield » et sans notation. Il peut également investir dans des dérivés cotés ou de gré à gré afin d'améliorer le rendement et de se couvrir contre les différents risques. Le Fonds peut recourir aux contrats de mise et prise en pension, swaps de rendement total et autres instruments financiers dérivés ayant des caractéristiques similaires.
- Le Fonds peut être exposé à un effet de levier pouvant atteindre 500 % de sa Valeur Nette d'Inventaire du fait des transactions sur les instruments dérivés susmentionnés. Cela signifie que le fonds peut prendre des engagements sur les marchés financiers, pour des raisons d'exposition, de couverture ou d'arbitrage, jusqu'à 5 fois sa Valeur Nette d'Inventaire, en valeur absolue. La limite supérieure de l'effet de levier de 500 % peut être atteinte avec l'utilisation d'instruments dérivés de courte maturité, avec une faible exposition à la duration, ce qui requiert un notionnel plus important pour atteindre la même sensibilité que l'utilisation d'instruments dérivés de plus longue maturité. Par exemple, pour la même contribution à la duration, il faudra recourir à un effet de levier cinq fois supérieur pour investir dans un futur sur obligation de maturité deux ans que lors d'un investissement dans un futur sur obligation de maturité dix ans.
- Recommandation : ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant trois ans.
- La Catégorie d'actions ne prévoit pas de distribuer des dividendes. Tout revenu résultant des investissements du Fonds est réinvesti et traduit dans la valeur de cette Catégorie d'actions.
- Les investisseurs peuvent racheter leurs actions tous les jours.

Profil de risque et de rendement

Rendements potentiellement plus faibles Rendements potentiellement plus élevés

Risque plus faible Risque plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le profil de risque et de rendement indiqué n'est pas garanti et peut varier au fil du temps.
- Puisque les données de performance disponibles pour ce Fonds couvrent moins de cinq années, son profil est basé sur une simulation de la volatilité et ne constitue pas un guide de la catégorie des risques et rendements futurs du Fonds.
- Le Fonds est coté 3, car sa valeur historique simulée a fait état d'une volatilité modérée. Toutefois, en raison de la nature de ses investissements, il est exposé aux risques énumérés ci-dessous.

Les risques suivants peuvent ne pas être pleinement pris en compte dans l'indicateur de risque et de rendement :

- Risque de contrepartie :** L'insolvabilité d'établissements fournissant des services tels que la garde d'actifs ou agissant comme contreparties pour produits dérivés ou autres instruments peut exposer le Fonds à une perte financière.
- Risque lié aux instruments dérivés :** La valeur des instruments dérivés peut augmenter ou diminuer plus rapidement que

celle des actions et des titres de dette. Les pertes peuvent être supérieures à l'investissement initial. Ce risque est réduit au minimum en détenant une sélection diversifiée d'instruments non dérivés.

- Risque de crédit :** Le Fonds pourrait subir des pertes si l'émetteur ou le garant d'un titre à revenu fixe ou la contrepartie d'un contrat sur dérivés, un contrat de pension ou un prêt de titres en portefeuille n'est pas en mesure ou n'est pas disposé à procéder au paiement du capital et/ou des intérêts en temps opportun ou à honorer ses obligations. Tous les titres sont sujets à des niveaux de risque de crédit divers, qui ne sont pas forcément toujours entièrement reflétés dans les notations attribuées. Par ailleurs, le Fonds peut acheter des titres sans notation, en s'appuyant sur l'analyse de crédit effectuée par la Société de gestion, augmentant de ce fait son exposition au risque de crédit et à d'autres types de risque.
- Risque de liquidité :** Ce risque apparaît dès lors que l'achat ou la vente d'un investissement se révèle difficile. Les investissements en titres illiquides peuvent réduire les rendements du Fonds du fait que ce dernier ne soit pas en mesure de les vendre à un prix avantageux et dans le délai souhaité. Le Fonds a recours à des titres étrangers, des dérivés ou des titres qui l'exposent à des risques de marché et/ou crédit considérables ainsi qu'à des risques de liquidité des plus élevés.

Une description complète des facteurs de risque figure à l'« **Annexe Facteurs de risque** » du Prospectus de la Société.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 3,00 %

Frais de sortie Aucuns

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué

Frais courants 1,10 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances spécifiques

Commission de performance 10,00 % par an de la surperformance du Fonds par rapport à l'indice de référence pour ces commissions, à savoir l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Index Value

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre placement.

Les frais d'entrée et de sortie présentés sont des montants maximums. Dans certains cas, il se peut que vos frais soient inférieurs. Veuillez consulter votre conseiller financier ou le distributeur pour connaître les frais réels.

La Catégorie d'actions n'ayant pas bouclé une année complète en termes de performance, le montant des frais courants est une estimation.

Ce chiffre est susceptible de varier d'une année sur l'autre. Il ne prend pas en compte :

- Les commissions de performance.
- Les coûts de transaction du portefeuille, sauf en cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds sur l'achat ou la vente de parts dans d'autres organismes de placement collectif.

Pour toute information complémentaire relative aux frais, veuillez vous reporter à la section « Commissions et Frais » du Prospectus.

Performances passées

Les données sont insuffisantes pour fournir aux investisseurs une indication utile de la performance passée

Veuillez noter que cette Catégorie d'actions ne dispose pas de données de performance pour l'année civile complète.

Le Fonds a été lancé le septembre 2020. Cette catégorie n'a pas encore été lancée.

Informations pratiques

- Les présentes informations clés pour l'investisseur sont spécifiques à cette Catégorie d'actions. D'autres Catégories d'actions sont disponibles pour ce Fonds, comme cela est décrit dans le prospectus de la Société.
- **Dépositaire** : Les actifs du Fonds sont détenus auprès de HSBC France, Succursale de Luxembourg et sont ségrégués des actifs des autres compartiments de la Société. Les actifs du Fonds ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments de la Société.
- **Informations complémentaires et cours disponibles** : Des informations complémentaires sur la Société (y compris le Prospectus actuel et le Rapport annuel le plus récent) sont disponibles en anglais. Des informations sur le Fonds et d'autres Catégories d'actions (y compris les derniers cours des actions et les traductions du présent document) sont disponibles gratuitement sur www.elevacapital.com ou sur demande écrite adressée à la Société de gestion, 32, rue de Monceau, 75008 Paris, France, ou bien par email à l'adresse info@elevacapital.com.
- **Politique de rémunération** : Une version papier de la politique de rémunération actualisée de la Société de gestion y compris, sans toutefois s'y limiter, une description de la manière dont les

rémunérations et avantages sont calculés et des personnes chargées d'attribuer les rémunérations et avantages, est disponible sans frais sur demande. Une description détaillée de la politique est également disponible dans le prospectus de la société.

- **Fiscalité** : La Société est soumise à la législation fiscale du Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Fonds.
- **Responsabilité** : La responsabilité d'Eleva Capital S.A.S. ne saurait être engagée que sur la base de déclarations figurant dans le présent document et qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes par rapport aux parties correspondantes du prospectus de la Société.
- **Informations spécifiques** : Vous avez la possibilité de convertir vos actions, que ce soit dans la même catégorie d'actions, une autre catégorie d'actions ou un autre compartiment, à condition de respecter certains critères. Des informations complémentaires figurent à la section « Conversions » de l'Annexe correspondante du Prospectus de la Société.

La Société est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Eleva Capital S.A.S. est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 16 octobre 2020.