

Eleva Sustainable Impact Europe Fund - Class I (EUR) acc.

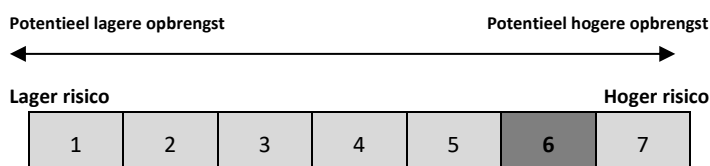
(ISIN:LU2210205881) Eleva Sustainable Impact Europe Fund (het 'fonds') is een compartiment van Eleva UCITS Fund (de 'vennootschap') Eleva Capital S.A.S. is de beheermaatschappij (de 'beheermaatschappij') van de vennootschap.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het Eleva Sustainable Impact Europe Fund streeft naar superieure risicogecorrigeerde rendementen op lange termijn en vermogensgroei door hoofdzakelijk te beleggen in Europese aandelen (d.w.z. uit de EER, het VK en Zwitserland).
- 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 heeft een duurzaamheidsdoelstelling. Het is een product waarop artikel 9 van de SFDR van toepassing is. Dit fonds heeft een 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.
- De belangrijkste niet-financiële hoofddoelstelling van het fonds is te beleggen in bedrijven die een positieve bijdrage leveren aan sociale en/of milieuaspecten via de producten en/of diensten die zij aanbieden.
- Het fonds past diverse duurzame benaderingen toe, zoals gedefinieerd door de Global Sustainable Investment Alliance: op uitsluiting en normen gebaseerde screening, positieve ESG-screening (d.w.z. best-in-universe - het aanvankelijke beleggingsuniversum bestaat uit alle in Europa genoteerde bedrijven met een ESG-score, circa 1400 bedrijven) en impactbeleggen.
- De beleggingsproces van het fonds omvat vier stappen: 1) Strikte uitsluiting van ondernemingen met een aanzienlijk negatief effect op specifieke ESG-factoren; 2) Positieve ESG-screening die leidt tot de selectie van bedrijven met een minimale ESG-score van 60/100. Een bedrijfseigen instrument wordt gebruikt om de bedrijven op basis van ESG-criteria te analyseren en een score toe te kennen. Als een interne ESG-score in deze fase van het proces niet beschikbaar is voor een bedrijf, kunnen ESG-gegevens van een externe leverancier worden gebruikt voor het toekennen van een ESG-score. Het fonds reduceert zijn ESG-belegbare universum ten opzichte van zijn aanvankelijke beleggingsuniversum met ten minste 25% (d.w.z. een eliminatie van de 25% slechtste emittenten) in stap 1 en 2. 100% van de bedrijven in de portefeuille heeft een score op basis van ESG-criteria. Deze hebben onder meer betrekking op governance (diversiteit in de raad van bestuur), maatschappij (personeelsbehoud) en milieu (milieuprestaties); 3) Selectie van bedrijven waarvan de producten/diensten geacht worden een positieve bijdrage te leveren aan sociale en/of milieuaspecten (minstens 20% van de omzet). Deze aspecten zijn gedefinieerd met een bedrijfseigen instrument dat gebaseerd is op de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties; 4) Fundamentele financiële analyse, liquiditeit, waarderingsmaatstaven en ESG-score volgens de methodologie van Eleva, indien dit niet is gedaan bij stap 2.

- De belangrijkste methodologische beperkingen staan beschreven in het prospectus.
- Het Eleva Sustainable Impact Europe Fund wordt actief beheerd op basis van de benchmark, de Stoxx Europe 600 EUR (Net Return). 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 met de 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 betreffende benchmark vertegenwoordigt bedrijven met een grote, middelgrote en kleine kapitalisatie in 17 landen in de regio Europa.
- In het beheer van het fonds belegt de beheermaatschappij slechts op aanvullende basis in FDI's zoals index- of sectorfutures, opties op effecten en eventueel in CFD's, ter afdekking en voor efficiënt portefeuillebeheer. Dit mag er niet toe leiden dat het ESG-beleid van het fonds aanzienlijk of blijvend wordt verstoord.
- 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.
- Beleggers kunnen hun aandelen dagelijks verkopen.

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:

- Aandelenrisico:** Het risico dat de waarde van beleggingen daalt als gevolg van marktschommelingen.
- Liquideitsrisico:** 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.

- Risico van economische ontwrichting:** De financiële sector kan perioden van aanzienlijke ontwrichting doormaken, waarvan de gevolgen moeilijk te voorspellen zijn.
- Wisselkoers-/valutarisico:** Beleggingen in buitenlandse effecten worden behalve door de normale beurschommelingen ook beïnvloed door valutaschommelingen. Onevenwichtigheden in de handel en financiën kunnen tot onverwachte schokken leiden.
- Risico in verband met kleinere bedrijven:** De algemene risico's in verband met vastrentende effecten of aandelen zijn hoger in het geval van effecten die uitgegeven zijn door bedrijven met een kleinere marktkapitalisatie.
- 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 1,23%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding 15,00% van de outperformance versus de Stoxx Europe 600 EUR (Net Return) met ingang van 1 januari 2022.

Een prestatievergoeding kan moeten worden betaald ingeval het fonds beter heeft gepresteerd 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.

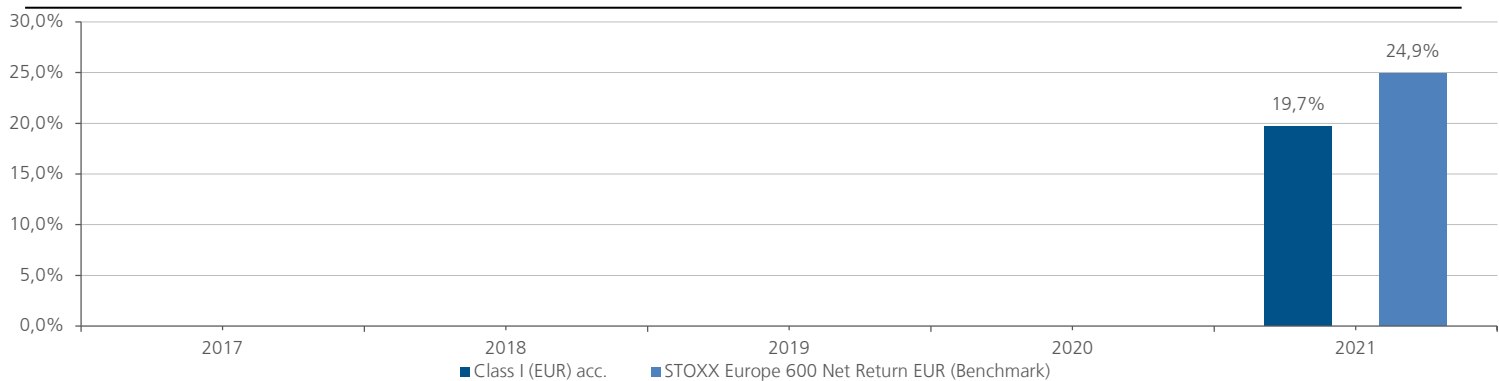
Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Hierin zijn niet opgenomen:

- 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 0,00%.

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 17 december 2020. Deze categorie werd geactiveerd op 17 december 2020.

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 beschikbaarheid van de koers:** Meer informatie over de vennootschap (met inbegrip van het huidige prospectus en het meest recente jaar- en halfjaarverslag) 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.