

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### Eleva Euro Bonds Strategies Fund-Class A2 (EUR) acc.-LU2168535719

Eleva UCITS Fund (la " Société ") gérée par Eleva Capital S.A.S (la " Société de gestion ").

<https://www.elevacapital.com/>

Appeler le + 33 (0)1 40 69 28 70 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Eleva Capital S.A.S en ce qui concerne ce document

d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Eleva Capital S.A.S est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production du document : 30 juin 2025

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est un Compartiment d'Eleva UCITS Fund (le « Fonds »), une société anonyme de droit luxembourgeois qualifiée de société d'investissement à capital variable conformément à la partie I de la Loi de 2010.

### Durée

Le Compartiment a été constitué pour une durée illimitée et sa dissolution doit être décidée par le Conseil d'administration.

### Objectifs

Le Compartiment vise à obtenir le rendement total le plus élevé possible sur le marché des obligations libellées en euros, tout en surperformant, net de frais, l'indice de référence Bloomberg Euro Aggregate Index sur une période de trois ans, grâce à une stratégie d'investissement active, et n'est pas géré en référence à un indice de référence. Le portefeuille est géré dans une optique de rendement total afin de participer à la hausse des marchés, tout en mettant en œuvre une approche défensive, en couvrant le portefeuille contre les risques de marché, en cas de baisse des marchés.

Le Compartiment promeut une combinaison de caractéristiques ESG, intègre des critères ESG contraignants dans sa stratégie d'investissement et relève de l'article 8 du SFDR. L'objectif non financier principal du Compartiment est d'investir dans des sociétés, des émetteurs souverains, quasi souverains et supranationaux ayant de bonnes pratiques ESG (c'est-à-dire les meilleures de l'univers) ou qui s'améliorent en matière de pratiques ESG (c'est-à-dire qui font de leur mieux), tout en excluant les sociétés qui n'auraient pas une note ESG minimale absolue. La méthodologie utilisée pour la sélectivité ESG est la suivante : la note ESG moyenne pondérée de la poche longue du Compartiment doit être supérieure (c'est-à-dire meilleure) que la note ESG moyenne de son univers d'investissement initial.

La société de gestion cherchera à atteindre l'objectif d'investissement en combinant un positionnement global en termes de duration et des stratégies de relative value. Le compartiment investira principalement dans des obligations et autres titres de créance libellés en euros émis par des émetteurs privés, publics et semi-publics du monde entier, sans aucune restriction quant à l'exposition sectorielle respective. Les obligations et autres titres de créance auxquels le Compartiment sera exposé peuvent être de nature non spéculative (« Investment Grade ») ou spéculative (« High Yield » ou « Non Rated ») et provenir de diverses zones géographiques dans les limites décrites ci-dessous et dans le prospectus. Ils peuvent être à taux fixe ou variable et comprendre, sans limitation, des titres de créance indexés, subordonnés, en difficulté, remboursables par anticipation et couverts. Les titres de créance subordonnés peuvent également être perpétuels (« hybrides » pour les émissions non financières). Le Compartiment peut investir dans et/ou être exposé à d'autres classes d'actifs, en particulier des obligations émises par des émetteurs non cotés. La répartition minimale en obligations et autres titres de créance (à l'exclusion des IFD non financés) émis par des entités publiques, semi-publiques et privées dans les pays de l'OCDE sera de 70 % de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment, tandis que l'exposition aux pays non membres de l'OCDE sera limitée à 30 %. L'exposition maximale du Compartiment aux titres de créance « à haut rendement » ou « non notés » est limitée à 50 % de sa valeur nette d'inventaire. Le Compartiment peut investir dans des dérivés cotés et de gré à gré à des fins d'amélioration du rendement et de couverture des risques. Les opérations de mise en pension et de prise en pension, les swaps de rendement total et autres instruments financiers dérivés présentant des caractéristiques similaires peuvent être utilisés. Par le biais des précédents IFD (instruments financiers dérivés), le Compartiment peut s'engager à un effet de levier pouvant atteindre 500 % de sa valeur nette d'inventaire. Cela signifie que le Compartiment peut avoir des engagements supplémentaires visant à obtenir une exposition, une couverture ou des arbitrages sur les marchés financiers pouvant atteindre cinq fois sa valeur nette d'inventaire, en valeur absolue. Le Compartiment est géré activement en référence à l'indice Bloomberg Euro Aggregate Bond Index et les positions du Compartiment ainsi que la pondération des titres dans le portefeuille s'écarteront par conséquent de la composition de l'Indice de référence.

Dépositaire : Les actifs du Compartiment sont détenus auprès de HSBC Continental Europe, au Luxembourg, et sont séparés des actifs des autres compartiments de la Société.

Informations supplémentaires et disponibilité des cours : De plus amples informations sur la Société (notamment le Prospectus actuel et le Rapport annuel le plus récent) sont disponibles en anglais, et des informations sur le Compartiment et d'autres Catégories de Parts (notamment les derniers cours des parts et les versions traduites du présent document) sont disponibles gratuitement sur [www.elevacapital.com](http://www.elevacapital.com) ou en faisant une demande écrite à la Société de gestion, 61 rue des Belles Feuilles, 75116 Paris, France ou en envoyant un e-mail à [info@elevacapital.com](mailto:info@elevacapital.com).

La vente d'actions du Compartiment peut avoir lieu n'importe quel jour ouvrable.

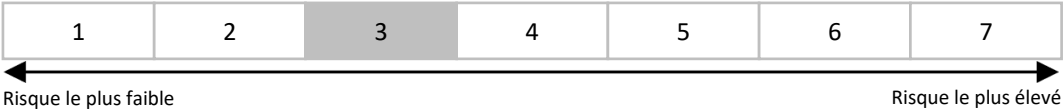
La part ne prévoit pas de distribuer des dividendes. Tout revenu résultant des investissements du Compartiment est réinvesti et traduit dans la valeur de cette part.

### Investisseur de détail visé

Le Compartiment convient aux investisseurs qui recherchent une croissance du capital sur une période d'investissement d'au moins 3 ans et qui souhaitent s'exposer à un portefeuille activement géré d'obligations libellées en euros et d'investissements similaires du type décrit dans la politique d'investissement susmentionnée.

# Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

## Indicateur de risque



**L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 ans.**  
**Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.**

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Risque de liquidité du marché, risque de contrepartie, risque de crédit, risque de taux d'intérêt, risque des produits dérivés, risque de marché émergent, risque d'inflation, facteurs de risque ESG.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si Eleva Capital S.A.S n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

## Performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée : 3 ans |                                                                                                               |                           |                            |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Investissement de 10 000 EUR             |                                                                                                               |                           |                            |
| Scénarios                                |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7 510 EUR                 | 7 420 EUR                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -24,9 %                   | -9,5 %                     |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7 810 EUR                 | 7 880 EUR                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -21,9 %                   | -7,7 %                     |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 9 980 EUR                 | 10 180 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -0,2 %                    | 0,6 %                      |
| Favorable`                               | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 11 170 EUR                | 10 880 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 11,7 %                    | 2,9 %                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 09/2019 et 09/2022.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 05/2015 et 05/2018.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 01/2018 et 01/2021.

## Que se passe-t-il si Eleva Capital S.A.S n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs et passifs de ce produit sont distincts de ceux d'Eleva Capital S.A.S. Il n'existe aucune responsabilité croisée entre ces entités, et le produit ne serait pas responsable en cas de défaillance ou de délit d'office d'Eleva Capital S.A.S. ou de tout prestataire de services délégué. Ce produit ne participe à aucun système d'indemnisation des investisseurs.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

## Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.

|                                        | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux EUR</b>                | 414 EUR                   | 860 EUR                    |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | 4,1 %                     | 2,9 % par an               |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,5 % avant déduction des coûts et de 0,6 % après cette déduction.

## Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | 2,0 % du montant que vous versez lors de votre entrée dans ce placement. Il s'agit du montant maximal qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera du montant réel des frais.                                                                      | 200 EUR                   |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Nous ne facturons pas de frais de sortie.                                                                                                                                                                                                                                        | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 1,3 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année écoulée.                                                                                                                                                      | 133 EUR                   |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0,6 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                    | 62 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | L'impact de la commission de performance. Nous prélevons ces commissions sur votre investissement si le produit surpasse son indice de référence, le Bloomberg Euro Aggregate Total Return Index, avec un mécanisme de compensation de sous-performance sur 5 années glissantes. | 19 EUR                    |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 3 an(s).

La période de détention recommandée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rendement ainsi que des coûts du produit. Calendrier des ordres : les demandes de rachat et de souscription doivent être reçues en bonne et due forme par l'Administrateur du Compartiment au plus tard à 12h00 (heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation concerné auquel l'Actionnaire souhaite que ses actions soient rachetées ou émises. L'Administrateur du Compartiment enverra normalement une note de contrat confirmant la transaction par télécopie, e-mail ou courrier postal au demandeur dès que cela sera raisonnablement possible et normalement dans les trois Jours ouvrables suivant le Jour d'évaluation concerné. Le désinvestissement avant la fin de la période de détention recommandée peut avoir une incidence négative sur votre investissement.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation peut être adressée à [info@elevacapital.com](mailto:info@elevacapital.com) ou par courrier postal à l'adresse suivante : ELEVA Capital S.A.S., à l'attention de RCCI, 61 rue des Belles Feuilles, 75116 Paris. ELEVA Capital accusera réception de la réclamation dans un délai maximum de dix jours ouvrables à compter de la date de sa réception, à moins qu'une réponse n'ait été entretemps apportée au client. Sauf circonstances exceptionnelles dûment justifiées, une réponse sera donnée au client dans les deux mois suivant la réception de la réclamation. En cas de litige en cours, le client peut contacter le Médiateur de l'AMF à l'adresse suivante : Autorité des marchés financiers, Médiateur de l'AMF, 17 Place de la Bourse, 75082 PARIS CEDEX 02. Le formulaire de demande de médiation de l'AMF et la charte de la médiation sont disponibles sur le site Internet de l'AMF :

- <https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur-de-lamf/le-mediateur-mode-demploi/quelles-regles-encadrent-la-mediation>

- <https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur-de-lamf/votre-dossier-de-mediation/vous-voulez-deposer-une-demande-de-mediation>

Si vous avez une plainte à formuler à l'encontre de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, veuillez la contacter pour connaître sa procédure de réclamation.

## Autres informations pertinentes

**Politique de rémunération :** Un exemplaire papier de la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, notamment, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les prestations sont calculées, et des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des prestations, est disponible gratuitement 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 luxembourgeoise, qui peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Fonds.

**Responsabilité :** La responsabilité d'Eleva Capital S.A.S. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

**Informations spécifiques :** Vous pouvez transférer vos parts dans la même catégorie ou le même compartiment ou dans un(e) autre, à condition de répondre à certains critères. Vous trouverez de plus amples informations sous la rubrique « Switches » dans l'annexe correspondante du prospectus de la Société.

De plus amples informations concernant les performances passées et les scénarios de performances antérieures du produit sont disponibles à l'adresse : <https://www.priipsdocuments.com/eleva/?isin=LU2168535719&lang=fr&kid=no>.