

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe-Class A1 (USD) acc. (hedged)-LU1920213599

Eleva UCITS Fund (la "Sociedad") gestionado por Eleva Capital S.A.S (la "Sociedad Gestora").

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

Para más información, llame al + 33 (0)1 40 69 28 70

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Eleva Capital S.A.S en relación con este documento

de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

Eleva Capital S.A.S está autorizada en Francia y está regulada por Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Fecha de producción del documento: 24 junio 2025

Qué es este producto?

Tipo

El producto es un subfondo de Eleva UCITS Fund (el «Fondo»), una sociedad anónima constituida con arreglo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo y que cumple los requisitos para ser considerada una sociedad de inversión de capital variable de tipo abierto con arreglo a la parte I de la Ley de 2010.

Plazo

El Subfondo se constituyó por un período ilimitado y su disolución deberá ser decidida por el Consejo de Administración.

Objetivos

El Subfondo tiene como objetivo proporcionar a los inversores un crecimiento del capital a largo plazo a partir de una cartera diversificada cuyos valores mobiliarios son gestionados de forma activa. El Subfondo invierte principalmente en acciones de emisores corporativos de pequeña y mediana capitalización con domicilio social en Europa (es decir, el Espacio Económico Europeo, el Reino Unido y Suiza). El Subfondo puede invertir, dentro de un límite del 15 % de su patrimonio total, en acciones de sociedades que cumplan los requisitos para ser consideradas de gran capitalización. El Subfondo es elegible para el PEA (Plan d'Epargne en Actions) francés.

El Subfondo promueve una combinación de características medioambientales, sociales y de gobernanza y, aunque no tiene como objetivo la inversión sostenible, tendrá una proporción mínima del 30 % de inversiones sostenibles. Se trata de un producto que entra en el ámbito de aplicación del artículo 8 del SFDR y que integra criterios ESG vinculantes en su proceso de gestión de inversiones.

El principal objetivo no financiero del Fondo ELEVA Leaders Small & Mid-Cap Europe es invertir en empresas con buenas prácticas ESG (es decir, las mejores del universo) o en empresas que están mejorando sus prácticas ESG (es decir, las que más se esfuerzan), excluyendo a aquellas que no alcancen una puntuación ESG mínima absoluta (40/100). El Subfondo también trata de ayudar a las empresas a mejorar sus prácticas ESG entablando un diálogo periódico con ellas y compartiendo con ellas áreas de mejora en temas ESG específicos.

A partir del universo «Leaders» de su propiedad, el Subfondo cuenta con tres pasos (detallados en el documento precontractual según el SFDR) basados en una combinación de criterios no financieros y financieros (paso 1: filtro de liquidez y puntuación ESG, paso 2: exclusión estricta y paso 3: análisis fundamental).

La metodología utilizada para la selectividad ESG es la siguiente: la puntuación ESG media ponderada del Subfondo debe ser significativamente superior (es decir, mejor) que la puntuación ESG media de su universo de inversión inicial. Esto implica que la puntuación ESG media ponderada del Subfondo no puede en ningún caso ser inferior a la puntuación ESG media del universo de inversión inicial tras la eliminación del 20 % de las empresas con peor puntuación.

El Subfondo puede utilizar instrumentos financieros derivados (IFD), tales como futuros sobre índices o sectores, opciones sobre valores (incluidas, entre otras, opciones sobre acciones y bonos) y, potencialmente, CFD (incluidos, entre otros, CFD sobre acciones y valores), con fines de cobertura. Esto no debe tener como consecuencia una distorsión significativa o duradera de la política ESG del Subfondo.

El Subfondo se gestiona de forma activa tomando como referencia el índice Stoxx Europe Small 200 Net Return EUR. Por consiguiente, las posiciones del Subfondo y la ponderación de los valores de la cartera se desviarán de la composición del índice de referencia pertinente. El índice de referencia pertinente no es coherente con los factores ESG que tiene en cuenta el Subfondo.

Custodio: Los activos de los Subfondos se mantienen en HSBC Continental Europe, Luxemburgo y están segregados de los activos de otros subfondos de la Sociedad.

Más información y disponibilidad de precios: Puede consultar más información sobre la Sociedad (incluido el folleto actual y el último informe anual) en inglés, así como información sobre el Subfondo y otras clases de acciones (incluida la última cotización de las acciones y las versiones traducidas de este documento), de forma gratuita en www.elevacapital.com o previa solicitud por escrito a la Sociedad Gestora, 61 rue des Belles Feuilles, 75116, París, Francia, o por correo electrónico a info@elevacapital.com.

Las acciones del Subfondo se pueden vender cualquier día hábil.

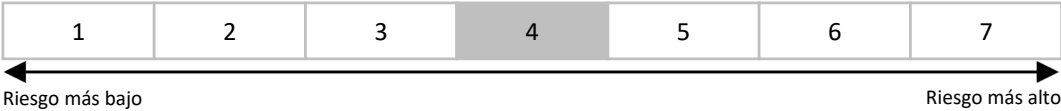
La Clase no tiene previsto distribuir dividendos. Todos los ingresos procedentes de las inversiones del Fondo se reinvierten y se reflejan en el valor de esta Clase.

Inversor minorista al que va dirigido

El Subfondo es adecuado para inversores que buscan un crecimiento del capital durante un período de inversión de al menos 5 años y que deseen obtener exposición a las acciones objetivo e inversiones similares del tipo descrito en la política de inversión indicada anteriormente.

Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.
El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto como 4 en una escala de 7, que es un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como posible.

Riesgos adicionales: Riesgo de liquidez del mercado, riesgo de contraparte, riesgo de perturbaciones económicas, riesgo de empresas de pequeño tamaño, factores de riesgo ASG.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si Eleva Capital S.A.S no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado : 5 años			
Inversión 10.000USD		En caso de salida	
Escenarios		después de 1 año	después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	4.370 USD	3.640 USD
	Rendimiento medio cada año	-56,3 %	-18,3 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.320 USD	8.610 USD
	Rendimiento medio cada año	-26,8 %	-3,0 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.310 USD	13.950 USD
	Rendimiento medio cada año	3,1 %	6,9 %
Favorable`	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	14.530 USD	20.610 USD
	Rendimiento medio cada año	45,3 %	15,6 %

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 12/2021 y 04/2025.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 11/2018 y 11/2023.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 10/2016 y 10/2021.

Qué pasa si Eleva Capital S.A.S no puede pagar?

Los activos y pasivos de este producto están separados de los de Eleva Capital S.A.S. No existe responsabilidad cruzada entre estas entidades, y el producto no sería responsable en caso de quiebra o incumplimiento de Eleva Capital S.A.S. o de cualquier proveedor de servicios delegado. Este producto no participa en ningún sistema de indemnización de inversores.

Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten USD 10.000.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales USD	627 USD	2.363 USD
Incidencia anual de los costes (*)	6,3 %	4,2 % por año

(*)Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 11,1 % antes de deducir los costes y del 6,9 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	3,0 % del importe que usted paga al realizar esta inversión. Este es el importe máximo que se le cobrará. La persona que le venda el producto le informará del importe real.	301 USD
Costes de salida	No cobramos ninguna tarifa de salida.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,9 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	186 USD
Costes de operación	0,4 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	40 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	El impacto de la comisión de rendimiento. Se deduce de su inversión si el producto obtiene un rendimiento superior al de su índice de referencia, el STOXX Europe Small 200 Net Return Index, con un mecanismo de compensación por rendimiento inferior durante 5 años consecutivos.	100 USD

Cómo puedo reclamar?

Período de mantenimiento recomendado: 5 año(s).

El periodo de tenencia recomendado se basa en nuestra evaluación de las características de riesgo y rentabilidad y los costes del producto. Calendario de órdenes: Las solicitudes de reembolso y suscripción deben recibirse en debida forma por parte del Administrador del Subfondo a más tardar a las 12:00 p. m. (hora de Luxemburgo) del Día de Valoración correspondiente en el que el Accionista desee reembolsar o emitir acciones. El Administrador del Subfondo enviará normalmente una nota de contrato confirmando la transacción por fax, correo electrónico o correo postal al solicitante tan pronto como sea razonablemente posible y, por lo general, en un plazo de tres Días Hábiles a partir del Día de Valoración correspondiente. Desinvertir antes de que finalice el periodo de tenencia recomendado puede tener consecuencias negativas para su inversión.

Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja, puede remitir su reclamación a info@elevacapital.com o por correo ordinario a la siguiente dirección: ELEVA Capital SAS, a la atención de RCCI 61 rue des Belles Feuilles 75116 París. ELEVA Capital, acusará recibo de la reclamación en un plazo máximo de diez días laborables desde la fecha en que se recibió, a menos que se haya emitido una respuesta al cliente en el periodo intermedio. Excepto en circunstancias excepcionales debidamente justificadas, se emitirá una respuesta al cliente en un plazo de dos meses desde la recepción de la reclamación. En caso de una disputa pendiente, el cliente puede ponerse en contacto con el servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Autorité des marchés financiers Médiateur de l’AMF 17 Place de la Bourse 75082 PARÍS CEDEX 02. El formulario de solicitud de mediación de la AMF y la carta de mediación están disponibles en el sitio web de la AMF:

- <https://www.amf-france.org/en/amf-ombudsman/how-mediation-works/mediation-charter>

- <https://www.amf-france.org/en/amf-ombudsman/mediation-file/request-mediation>

Si tiene alguna queja sobre la persona que le informó sobre este producto o que se lo vendió, póngase en contacto con ella para conocer su procedimiento de reclamación.

Otros datos de interés

Política de remuneración: Puede obtener de forma gratuita, previa solicitud, una copia en papel de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, incluida, entre otras, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios. El folleto de la Sociedad también contiene una descripción detallada de la política.

Fiscalidad: La Sociedad está sujeta a la legislación fiscal de Luxemburgo y esto puede afectar a su posición fiscal personal como inversor en el Fondo.

Responsabilidad: Eleva Capital S.A.S. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la Sociedad.

Información específica: Puede canjear sus acciones por acciones de la misma o de otra clase o subfondo, siempre que cumpla ciertos criterios. Consulte más información al respecto en la sección “Canjes” del Apéndice correspondiente del folleto de la Sociedad.

Para más información sobre el rendimiento del producto en el pasado y los escenarios de rendimiento anteriores, consulte :

<https://www.priipsdocuments.com/eleva/?isin=LU1920213599&lang=es&kid=no>.