

Tilgangur

Þetta skjal veitir þér lykilupplýsingar um þessa fjárfestingarvöru. Þetta er ekki markaðsefni. Þessum upplýsingum er samkvæmt lögum ætlað að aðstoða þig við að skilja eðli, áhættu, kostnað, mögulegan hagnað og tap í tengslum við þessa vöru og til að aðstoða þig við að bera saman við aðrar vörur.

Vara

Eleva Absolute Return Europe Fund-Class R (EUR) acc.-LU1331973468

Eleva UCITS Fund ("félagið") sem stýrt er af Eleva Capital S.A.S. ("Rekstrarfélaginu").

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

Hringdu í + 33 (0)1 40 69 28 70 fyrir frekari upplýsingar.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ber ábyrgð á eftirliti með Eleva Capital S.A.S í tengslum við þetta lykilupplýsingaskjal.

Þetta lykilupplýsingaskjal fyrir pakkaðar og váttryggingatengdar fjárfestingarafurðir fyrir almenna fjárfesta (PRIIP) er samþykkt í Lúxemborg.

Eleva Capital S.A.S er samþykkt í Frakkland og fellur undir eftirlit Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Útgáfudagur 30 júní 2025

Hvaða vara er þetta?

Tegund

Vara þessi er undirsjóður Eleva UCITS Fund (hér eftir „Sjóðurinn“), hlutafélags (société anonyme) stofnað samkvæmt lögum Stóra hertogadæmisins Lúxemborgar og sem telst opinn fjárfestingarsjóður með breytilegan höfuðstól (société d'investissement à capital variable) samkvæmt l. hluta laganna frá 2010.

Tímalengd

Undirsjóðurinn var stofnaður til óákveðins tíma og ákvörðun um slit hans skal tekin af stjórn sjóðsins.

Markmið

Undirsjóðurinn leitast við að ná fram jákvæðri algerri ávöxtun til meðallangs tíma með fjármagnsvexti með því að fjárfesta fyrst og fremst í skráðum evrópskum hlutabréfum og hlutabréfatengdum verðbréfum, bæði með langtíma- og skammtímasjónarmiði í samræmi við virka fjárfestingarstefnu. Með þessari stefnu mun undirsjóðurinn fjárfesta í, eða taka langtíma- og skammtímaströður (með afleiðum) aðallega gagnvart skráðum hlutabréfum og hlutabréfatengdum verðbréfum (sem geta m.a. verið breytanleg skuldabréf) og kaupréttarskírteinum frá útgefendum óháð markaðsvirði þeirra. Undirsjóðnum er heimilt að fjárfesta allt að 50% af hreinni eign hans í skuldabréfum.

Undirsjóðurinn stuðlar að blöndu ESG-einkenna, samþættir bindandi ESG-viðmiði í fjárfestingarstefnu sinni (í bæði langtíma- og skammtímaströðum) og fellur undir 8. grein SFDR. Aðal ófjárhagslega markmið undirsjóðsins er að fjárfesta, í langtímaströðum, í fyrirtækjum sem hafa góða ESG-hæfni (þ.e. best in universe) eða í fyrirtækjum sem eru á bataveg hvað ESG varðar (þ.e. best efforts), á meðan fyrirtæki sem ná ekki lágmarkseinkunn í ESG (40/100) eru útilokuð. Á sama tíma tekur undirsjóðurinn ekki skammtímaströðu gagnvart neinum fyrirtækjum sem hafa framúrskarandi ESG-hæfni (þ.e. með ESG-einkunn > 80/100). Aðferðafræði ESG-valfærni er eftirfarandi: langtímaströður undirsjóðsins verða að hafa vegið meðaltal ESG-einkunnar sem er hærra en meðaltal ESG-einkunnar upphaflega fjárfestingaralheimsins.

Fyrir langtímaströður mun sjóðsstýringarfélagið leitast við að fjárfesta í fyrirtækjum sem það telur hafa aðlaðandi vaxtarhorfur til næstu 3–5 ára sem ekki eru endurspegluð í núverandi markaðsverði, eða sem eru með lága margfaldara í mati sem gætu yfir tíma endurstíllt til meðaltals.

Fyrir skammtímaströður mun sjóðsstýringarfélagið einbeita sér að þremur sérstökum tegundum tækifæra: fyrirtækjum þar sem það telur ósamræmi vera á milli skuldabréfa- og hlutabréfamákaðs varðandi fjárhagsgrundvöll fyrirtækisins; fyrirtækjum sem það telur ofmetin og að snúa til verri vegar; og fyrirtækjum í atvinnugreinum sem taldar eru glíma við langtímaáskoranir.

Undirsjóðurinn getur fjárfest í afleiðum (FDI – fjárhagslegum afleiðuvíðskiptum), hlutabréfa- og vísitölu-futures og skuldabréfum, framvirkum samningum, valréttum á hlutabréfum og hlutabréfavisitölum, CFD-samningum á hlutabréfum og hlutabréfavisitölum, framvirkum samningum á hlutabréfavisitölum, fjármögnuðum og ófjármögnuðum TRS-samningum á evrópskum hlutabréfum eða öðrum undirliggjandi fjárfestingum í samræmi við fjárfestingarstefnu undirsjóðsins. Undirsjóðnum er einnig heimilt að stunda verðbréfaúdlánt með þeirri undantekningu að hann má ekki nota total return swaps í því skyni. Stefnt er að því að markaðsáætla undirsjóðsins sé almennt á bilinu -10% til +50% af hreinni eign undirsjóðsins.

Undirsjóðurinn er virkt stýrt án tilvísunar í viðmiðunarvísitölu. Ekki er unnt að tryggja að undirsjóðurinn nái markmiði sínu um að skila algerri ávöxtun.

Vörsluaðili: Eignir sjóðsins eru í vörslu HSBC Continental Europe, Lúxemborg og eru aðskildar frá eignum annarra undirsjóða fyrirtækisins.

Frekari upplýsingar og verðtilboð: Frekari upplýsingar um fyrirtækið (þ.m.t. núverandi kynningarskjal og nýjasta ársskýrsla) eru fáanlegar á ensku og upplýsingar um sjóðinn og aðra hlutaflokka (þ.m.t. nýjustu verð hlutabréfa og þýddar útgáfur af þessu skjali) eru fáanlegar án endurgjalds á www.elevacapital.com eða með skriflegri beiðni til rekstrarfélagsins, 61 rue des Belles Feuilles, 75116, París, Frakklandi eða með því að senda tölvupóst á info@elevacapital.com.

Hlutdeildir í undirsjóðnum má selja á hvaða virka degi sem er.

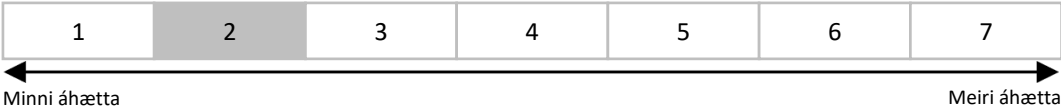
Ekki er fyrirhugað að greiða út arð af þessum flokki hlutdeildarskírteina. Tekjur af fjárfestingum sjóðsins eru endurfjárfestar og koma fram í virði þessa flokks hlutdeildarskírteina.

Tilætlaður almennur fjárfestir

Undirsjóðurinn hentar fjárfestum sem hugsa um heildarávöxtun sem leitast eftir fjármagnsvexti yfir að minnsta kosti fimm ára fjárfestingartímabil og vilja taka áhættu í fjárfestingum af þeirri gerð sem lýst er í fjárfestingarstefnunni hér að ofan. Fjárfestar ættu að vera reiðubúnir til að taka á sig tiltölulega mikla áhættu á tapi á upprunalegu fjármagni sínu til að fá mögulega hærri ávöxtun.

Hverjar eru áhætturnar og hvað gæti ég fengið í staðinn?

Áhættuvísir



Áhættuvísirinn gerir ráð fyrir að þú eigir vöruna í 5 ár.
Raunveruleg áhætta getur tekið verulegum breytingum ef þú innleysir snemma og þú gætir fengið minna til baka.

Samantekinn áhættuvísir er leiðarvísir að áhættustigi þessarar vöru samanborið við aðrar vörur. Hann sýnir hverju líklegt er að varan tapi peningum vegna hreyfingar á mörkuðum eða vegna þess að við getum ekki greitt þér.

Við höfum flokkað þessa vöru sem 2 af 7, sem er lágt áhættuflokkur.

Þetta mat þýðir að hætta á tapi í framtíðarafkomu er á stiginu lágt og slæmar aðstæður á markaði eru mjög ólíkleg til að hafi áhrif á getuna til að greiða þér.

Viðbótaráhætta: Lausafjáraáhætta á markaði, mótaðilaáhætta, afleiðuáhætta, stefnubundin löng/stutt stefna, efnahagsleg tilbreytingaráhætta, tilbúin skortsöluáhætta, UFS-áhættuþættir.

Þessi vara innifelur ekki neina vernd gegn markaðsaðstæðum til framtíðar og því gætir þú tapað einhverjum hluta fjárfestingar þinnar.

Ef Eleva Capital S.A.S getur ekki greitt þér skuld sína við þig gætir þú tapað allri fjárfestingunni þinni.

Afkomusviðsmyndir

Tölurnar sem sýndar eru fela í sér allan kostnað við vöruna sjálfa en innihalda ekki endilega allan þann kostnað sem þú greiðir til ráðgjafa eða dreifingaraðila. Tölurnar taka ekki með í reikninginn þína persónulegu skatta sem kunna einnig að hafa áhrif á hversu mikið þú færð til baka.

Það sem þú færð úr þessari vöru veltur á afkomu markaðarins til framtíðar. Þróun á markaði í framtíðinni er óvissuþáttur og ekki hægt að spá nákvæmlega fyrir um slíkt.

Þær óhagstæðu, miðlungshagstæðu og hagstæðu sviðsmyndir sem geta orðið til eru sýndar á myndunum sem og versta, miðlungs og besta afkoma vörunnar yfir síðustu 10 ár. Markaðir gætu þróast með öðrum hætti í framtíðinni.

Ráðlagt eignartímabil: 5 ára			
Fjárfesting EUR10.000		Ef úttekt fer fram eftir 1 ár	Ef úttekt fer fram eftir 5 ár
Sviðsmyndir			
Lágmarks	Engin trygging er veitt fyrir lágmarksafkomu. Þú gætir tapað hluta eða allri fjárfestingunni þinni.		
Álag	Það sem þú gætir fengið eftir frádrátt kostnaðar	8.190 EUR	8.040 EUR
	Meðalarðsemi á hverju ári	-18,1%	-4,3%
Óhagstætt	Það sem þú gætir fengið eftir frádrátt kostnaðar	8.930 EUR	10.030 EUR
	Meðalarðsemi á hverju ári	-10,7%	0,1%
Miðlungs	Það sem þú gætir fengið eftir frádrátt kostnaðar	10.250 EUR	12.680 EUR
	Meðalarðsemi á hverju ári	2,5%	4,9%
Hagstætt`	Það sem þú gætir fengið eftir frádrátt kostnaðar	11.210 EUR	14.190 EUR
	Meðalarðsemi á hverju ári	12,1%	7,3%

Álagsprófanir sýna hvað þú gætir fengið til baka við alvarlegar aðstæður á markaði.

Óhagstæða sviðsmyndin kom upp fyrir fjárfestingar á milli 03/2024 og 04/2025.

Miðlungshagstæða sviðsmyndin kom upp fyrir fjárfestingar á milli 12/2019 og 12/2024.

Hagstæða sviðsmyndin kom upp fyrir fjárfestingar á milli 08/2016 og 08/2021.

Hvað gerist ef Eleva Capital S.A.S getur ekki greitt út?

Eignir og skuldbindingar þessarar vöru eru aðskildar frá eignum og skuldbindingum Eleva Capital S.A.S. Það er engin gagnkvæm ábyrgð milli þessara aðila, og varan ber enga ábyrgð ef Eleva Capital S.A.S. eða einhver undirverktaki þeirra verður gjaldþrota eða vanefnir skyldur sínar. Þessi vara tekur ekki þátt í neinu bótakerfi fyrir fjárfesta.

Hver er kostnaðurinn?

Aðilinn sem veitir þér ráðgjöf eða selur þér þessa vöru kann að rukka þig um annan kostnað. Ef svo er mun sá aðili veita þér upplýsingar um þennan kostnað og hvernig hann hefur áhrif á fjárfestingu þína.

Kostnaður yfir tíma

Taflan sýnir fjárhæðirnar sem teknar eru af fjárfestingunni þinni til að standa straum af mismunandi kostnaði. Þessar fjárhæðir eru breytilegar eftir því hversu mikið þú fjárfestir, tímalengd eignarhalds og árangri vörunnar. Fjárhæðirnar sem eru sýndar hér eru skýringar sem byggja á dæmi um fjárfestingarupphæð og mismunandi mögulegum tímasetningum fjárfestinga.

Við höfum gert ráð fyrir:

•á fyrsta árinu og þú myndir fá til baka fjárhæðina sem þú fjárfestir (0% ársávöxtun). Fyrir önnur eignartímabil höfum við gert ráð fyrir að afkoma vörunnar sé í samræmi við miðlungshagstæðu sviðsmyndina.

•EUR10.000 er fjárfest.

Ef úttekt fer fram eftir 1 ár		Ef úttekt fer fram eftir 5 ár
Heildarkostnaður EUR	587 EUR	2.005 EUR
Árleg áhrif kostnaðar (*)	5,9%	3,7% á ári

(*)Þetta sýnir hvernig kostnaður dregur úr ávöxtun þinni á hverju ári eftir eignartímabilið. Til dæmis sýnir það að ef úttekt fer fram þegar ráðlögðu eignartímabili lýkur er meðalávöxtun á ári áætluð 8,6% fyrir kostnað og 4,9% eftir kostnað.

Samsetning kostnaðar

Sérstakur skiptiskostnaður við aðgang eða úttekt		Ef úttekt fer fram eftir 1 ár
Aðgangskostnaður	3,0% af fjárhæðinni sem þú greiðir við inngöngu í þessa fjárfestingu. Þetta er hæsta upphæð sem þú gætir verið rukkaður um. Sá sem selur þér vöruna mun upplýsa þig um raunverulegan kostnað.	300 EUR
Úttektarkostnaður	Við tökum ekki útgöngugjald.	0 EUR
Viðvarandi kostnaður á hverju ári		
Stjórnunargjöld og annar rekstrarkostnaður	1,1% af verðmæti fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er áætlun byggð á raunverulegum kostnaði síðasta árið.	110 EUR
Millifærslukostnaður	0,4%% af verðmæti fjárfestingar þinnar á hverju ári. Þetta er áætlun á kostnaði sem hlýst þegar þú kaupir og selur undirliggjandi fjárfestinguna fyrir vöruna. Eiginleg fjárhæð mun vera breytileg eftir því hversu mikið við kaupum og seljum.	43 EUR
Tilfallandi kostnaður sem rukkaður er við tiltekna aðstæður		
Árangursgjöld	Áhrif árangursþóknunar. 20,00% af allri umframávöxtun sem innra virði nær yfir High Water Mark-gengið.	134 EUR

Hversu lengi ætti ég að hafa eignarhald og get ég tekið út fjármuni snemma?

Ráðlagt eignartímabil: 5 ár.

Mælt er með lágmarksfjárfestingatíma miðað við mat okkar á áhættu- og ávöxtunareinkennum vörunnar, sem og kostnaði tengdum henni. Þóntunartímar: Beiðnir um innlausn og áskrift verða að berast stjórnanda undirsjóðsins á réttan hátt eigi síðar en kl. 12:00 (Lúxemborgartími) á viðkomandi virðisdag sem hluthafi óskar eftir að hlutir séu innleystir eða gefnir út. Stjórnandi undirsjóðsins mun venjulega senda staðfestingu á viðskiptunum (samningsyfirlit) með símbréfi, tölvupósti eða bréfpósti til umsækjanda eins fljótt og auðið er, venjulega innan þriggja virkra daga frá viðkomandi virðisdegi. Úttekt fyrir lok ráðlagðs fjárfestingatíma getur haft neikvæð áhrif á fjárfestingu þína.

Hvernig get ég lagt fram kvörtun?

Hægt er að vísa öllum kvörtunum til info@elevacapital.com eða með venjulegum pósti á eftirfarandi heimilisfang: ELEVA Capital SAS Attn. RCCI 61 rue des Belles Feuilles 75116 Paris. ELEVA Capital mun staðfesta móttöku kvörtunarinnar innan tíu virkra daga að hámarki frá þeim degi sem hún var móttækin nema viðskiptavinurinn hafi fengið svar á tímabilinu þar á milli. Nema í tilhlýðilega rökstuddum undantekningartilvikum verður svar sent til viðskiptavinar innan tveggja mánaða frá móttöku kvörtunarinnar. Ef til ágreinings kemur getur viðskiptavinur haft samband við umboðsmann AMF í eftirfarandi heimilisfangi: Autorité des marchés financiers Médiateur de l’AMF 17 Place de la Bourse 75082 PARIS CEDEX 02. Eyðublað fyrir beiðni um sáttamiðlun hjá AMF og sáttamiðlunarsáttmálinn er aðgengileg á heimasíðu 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>
Til að leggja fram kvörtun vegna manneskjunnar sem ráðlagði þér varðandi þessa vöru, eða sem seldi þér hana, vinsamlegast hafið samband við viðkomandi aðila fyrir upplýsingar um kvörtunarferli hans.

Aðrar viðeigandi upplýsingar

Starfskjarastefna: Hægt er að nálgast pappírásfrít af uppfærðri starfskjarastefnu rekstrarfélagsins, þar á meðal, en ekki takmarkað við, lýsingu á því hvernig þóknun og hlunnindi eru reiknuð út og þeim aðilum sem bera ábyrgð á að úthluta þóknunum og fríðindum, án endurgjalds sé þess óskað. Ítarleg lýsing á stefnunni er einnig að finna í útboðslýsingu félagsins.
Skattlagning: Fyrirtækið er háð skattalöggjöf í Lúxemborg, sem getur haft áhrif á persónulega skattastöðu þína sem fjárfestir í sjóðnum.
Skaðabótaskylda: Eleva Capital SAS getur aðeins talist skaðabótaskylt á grundvelli yfirlýsinga sem er að finna í þessu skjali sem eru villandi, ónákvæmar eða í ósamræmi við viðeigandi hluta lýsingarinnar fyrir félagið.
Sérstakar upplýsingar: Þú getur skipt hlutunum þínum í sama eða annan flokk eða undirsjóð, að því tilskildu að þú uppfyllir ákveðin skilyrði. Nánari upplýsingar er að finna undir „Skipti“ í viðkomandi viðauka við útboðslýsingu félagsins.
Frekari upplýsingar um fyrri frammistöðu og fyrri frammistöðusviðsmyndir vörunnar má finna á :
<https://www.priipsdocuments.com/eleva/?isin=LU1331973468&lang=is&kid=no>.