

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Eleva European Selection Fund-Class A1 (USD) acc. (hedged)-LU1111642580

Eleva UCITS Fund (la "Società") gestita da Eleva Capital S.A.S (la "Società di gestione").

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

Per ulteriori informazioni chiamare il numero + 33 (0)1 40 69 28 70

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Eleva Capital S.A.S in relazione al presente documento

contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Eleva Capital S.A.S è autorizzata in Francia e regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Data di produzione del documento: 24 giugno 2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è un Comparto di Eleva UCITS Fund (il "Fondo"), una società per azioni di diritto lussemburghese e qualificata come società d'investimento a capitale variabile ai sensi della parte I della Legge del 2010.

Termine

Il Comparto è stato costituito a tempo indeterminato e la sua cessazione deve essere deliberata dal Consiglio di Amministrazione.

Obiettivi

Il Comparto mira a ottenere rendimenti superiori a lungo termine corretti per il rischio e una crescita del capitale investendo prevalentemente in azioni europee e titoli correlati ad azioni.

Il Comparto promuove una combinazione di caratteristiche ambientali, sociali e di governance e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del 30% di investimenti sostenibili. Si tratta di un prodotto che rientra nell'articolo 8 del SFDR che integra criteri ESG vincolanti nel proprio processo di gestione degli investimenti.

L'obiettivo non finanziario principale del Comparto è investire in società con buone pratiche ESG (ovvero le migliori dell'universo) o in società che stanno migliorando le proprie pratiche ESG (ovvero che stanno compiendo i migliori sforzi), escludendo le società che non avrebbero un punteggio ESG minimo assoluto (40/100). Il Comparto cerca inoltre di aiutare le società a migliorare le loro pratiche ESG attraverso un dialogo regolare e la condivisione con loro delle aree di miglioramento su specifici temi ESG.

Da un ampio universo composto prevalentemente da tutte le società (tutte le capitalizzazioni di mercato, tutti i settori) con sede legale in Europa (cioè Spazio economico europeo, Regno Unito, Svizzera), il Comparto si concentra sulle società che soddisfano i seguenti criteri finanziari: (i) liquidità, misurata attraverso la liquidità giornaliera di ciascuna società; e (ii) capitalizzazione di mercato minima fissata a 5 miliardi di euro, a meno che la società non abbia un bilancio solido e una crescita dei ricavi sufficiente. Questi criteri definiscono il cosiddetto universo di investimento iniziale (ai fini del calcolo della selettività ESG) e comprendono circa 800 società. Questo universo di investimento iniziale può includere emittenti non europei appartenenti all'OCSE.

Il processo di investimento del Comparto si articola in tre fasi (descritte in dettaglio nel documento precontrattuale ai sensi dell'SFDR) basate su una combinazione di criteri non finanziari e finanziari (fase 1: definizione dell'universo di investimento, fase 2: esclusione rigorosa e fase 3: analisi fondamentale).

La metodologia utilizzata per la selettività ESG è la seguente: il punteggio ESG medio ponderato del Comparto deve essere significativamente superiore (cioè migliore) del punteggio ESG medio del suo universo di investimento iniziale. Ciò implica che il punteggio ESG medio ponderato del Comparto non può in nessun caso essere inferiore al punteggio ESG medio dell'universo di investimento iniziale dopo l'eliminazione del 20% delle società peggiori.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (FDI) in via accessoria, quali futures su indici o settori, opzioni su titoli e potenzialmente CFD, a fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio. Ciò non deve comportare una distorsione significativa o durata della politica ESG del Comparto.

Il Comparto è gestito attivamente con riferimento all'indice di riferimento Stoxx Europe 600 EUR (rendimento netto). Le posizioni del Comparto e le ponderazioni dei titoli in portafoglio si discosteranno di conseguenza dalla composizione dell'indice di riferimento pertinente. L'indice di riferimento pertinente non è coerente con i fattori ESG presi in considerazione dal Comparto.

Depositario: Le attività del Comparto sono detenute presso HSBC Continental Europe, Lussemburgo e sono separate dalle attività di altri comparti della Società.

Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi: Ulteriori informazioni sulla Società (incluso l'attuale Prospetto informativo e la più recente Relazione annuale) sono disponibili in inglese. Le informazioni sul Comparto e altre Classi azionarie (compresi gli ultimi prezzi delle azioni e le versioni tradotte del presente documento) sono disponibili gratuitamente sul sito www.elevacapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di gestione, all'indirizzo rue des Belles Feuilles 61, 75116 - Parigi, Francia o inviando un'e-mail all'indirizzo info@elevacapital.com.

La vendita di azioni del Comparto può avvenire in qualsiasi giorno lavorativo.

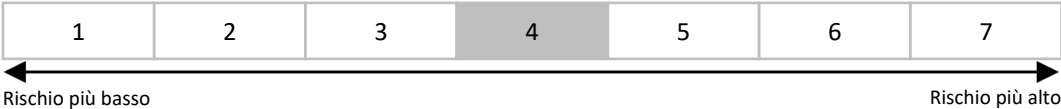
LLa Classe non intende distribuire dividendi. Ogni reddito derivante dal Comparto è reinvestito e si riflette nel valore di questa Classe.

Investitore al dettaglio

Il Comparto è adatto agli investitori che cercano una crescita del capitale in un periodo di investimento di almeno 5 anni e che desiderano acquisire esposizione ad azioni specifiche e investimenti simili al tipo descritto nella politica di investimento sopra indicata.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.
Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Rischi aggiuntivi: Rischio di liquidità di mercato, Rischio di turbolenza economica, Fattori di rischio ESG.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se Eleva Capital S.A.S non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni			
Investimento 10.000USD		In caso di uscita	
Scenari		dopo 1 anno	dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.270 USD	3.760 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,3%	-17,8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.160 USD	10.230 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,4%	0,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.690 USD	15.650 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	6,9%	9,4%
Favorevole`	Possibile rimborso al netto dei costi	14.210 USD	21.080 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	42,1%	16,1%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 03/2024 e il 04/2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 02/2017 e il 02/2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 03/2020 e il 03/2025.

Cosa accade se Eleva Capital S.A.S non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività di questo prodotto sono separate da quelle di Eleva Capital S.A.S. Non sussiste alcuna responsabilità reciproca tra queste entità e il prodotto non sarebbe responsabile in caso di fallimento o inadempienza di Eleva Capital S.A.S. o di qualsiasi fornitore di servizi delegato. Questo prodotto non partecipa ad alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10.000 di investimento.

In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali USD	532 USD	1.898 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	3,3% per anno

(*)Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l’uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,7% prima dei costi e al 9,4% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo versato al momento dell'investimento. Questo è il massimo che le verrà addebitato. La persona che le vende il prodotto le comunicherà l'importo effettivo.	298 USD
Costi di uscita	Non applichiamo alcuna commissione di uscita.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,6% del valore del Suo investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	159 USD
Costi di transazione	0,4% del valore dell’investimento all’anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l’acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L’importo effettivo varierà a seconda dell’importo che viene acquistato e venduto.	38 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'impatto della commissione di performance. La preleviamo dal Suo investimento se il prodotto sovraperforma il suo benchmark, lo STOXX Europe 600 Net Return Index, con un meccanismo di compensazione della sottoperformance su 5 anni consecutivi.	37 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno(i).

Il periodo di detenzione raccomandato si basa sulla nostra valutazione delle caratteristiche di rischio e rendimento e dei costi del prodotto. Calendario degli ordini: le richieste di rimborso e di sottoscrizione devono pervenire in forma regolare all'Amministratore del Comparto entro e non oltre le ore 12:00 (ora del Lussemburgo) del Giorno di Valutazione in cui l'Azionista desidera ottenere il rimborso o l'emissione delle azioni. L'Amministratore del Comparto invierà normalmente una nota contrattuale a conferma dell'operazione via fax, e-mail o posta al richiedente non appena ragionevolmente possibile e normalmente entro tre Giorni Lavorativi successivi al Giorno di Valutazione pertinente. Il disinvestimento prima della scadenza del periodo di detenzione raccomandato può avere conseguenze negative sull'investimento.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo può essere segnalato all’indirizzo info@elevacapital.com o tramite posta ordinaria al seguente indirizzo: ELEVA Capital SAS Att. RCC, rue des Belles Feuilles 61, 75116 - Parigi. ELEVA Capital confermerà la ricezione del reclamo entro un massimo di dieci giorni lavorativi dalla data di ricezione, a meno che non sia stata inviata una risposta al cliente nel periodo intercorso. Salvo in circostanze eccezionali debitamente giustificate, verrà inviata una risposta al cliente entro due mesi dalla ricezione del reclamo. In caso di controversia pendente, il cliente può contattare l’Ombudsman dell’AMF al seguente indirizzo: Autorité des marchés financiers - Médiateur de l’AMF, Place de la Bourse 17, 75082- PARIGI CEDEX 02. Il modulo di richiesta di mediazione dell’AMF e la carta della mediazione sono disponibili sul sito internet dell’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>

Nel caso di reclami nei confronti del consulente che ha proposto o venduto questo prodotto, contattare tale persona per conoscere la procedura di reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Politica di remunerazione: È disponibile gratuitamente su richiesta una copia cartacea della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, che include, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefit e delle persone responsabili dell’assegnazione della remunerazione e dei benefit. Una descrizione dettagliata della politica è disponibile anche nel prospetto della società.

Regime fiscale: La Società è soggetta alla legislazione fiscale in Lussemburgo, che può avere un impatto sulla Sua posizione fiscale personale in qualità di investitore nel Fondo.

Responsabilità: Eleva Capital S.A.S. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o incoerenti se lette insieme alle altre parti del prospetto della Società.

Informazioni specifiche: È possibile convertire le azioni nella stessa classe o in un’altra classe o in un comparto, sul rispetto di determinati criteri. Ulteriori informazioni sono disponibili alla voce “Conversioni” nell’Appendice pertinente del prospetto della Società.

Ulteriori informazioni sulla performance passata e sugli scenari di performance precedenti del prodotto sono disponibili sul sito : <https://www.priipsdocuments.com/eleva/?isin=LU111642580&lang=it&kid=no>.