

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Eleva Global Bonds Opportunities Fund-Class R (EUR) acc.-LU2168543499

Eleva UCITS Fund (a 'Empresa') gerido pela Eleva Capital S.A.S (a 'Empresa de Gestão').

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

Para mais informações, ligue para + 33 (0)1 40 69 28 70

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável pela supervisão do Eleva Capital S.A.S no que diz respeito ao presente

Documento de Informação Fundamental.

Este PRIIP está autorizado em Luxemburgo.

Eleva Capital S.A.S está autorizada em França e encontre-se regulamentada pela Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Data de produção do Documento: 24 junho 2025

Em que consiste este produto?

Tipo

O produto é um Subfundo do Eleva UCITS Fund (o «Fundo»), uma sociedade anónima constituída ao abrigo da legislação do Grão-Ducado do Luxemburgo e qualificada como sociedade de investimento de capital variável aberta ao abrigo da Parte I da Lei de 2010.

Prazo

O Subfundo foi constituído por um período ilimitado e a sua dissolução deve ser decidida pelo Conselho de Administração.

Objetivos

O Subfundo procura obter um desempenho positivo (líquido de comissões) a médio prazo, investindo principalmente nos mercados internacionais de rendimento fixo e de moedas. O Subfundo aplica uma abordagem de retorno absoluto, através de uma estratégia de investimento ativa.

O Subfundo promove uma combinação de características ESG, integra critérios ESG vinculativos na sua estratégia de investimento e está abrangido pelo artigo 8.º do SFDR.

O principal objetivo não financeiro do Subfundo é investir em empresas, emissores soberanos, quase soberanos e supranacionais com boas práticas ESG (ou seja, os melhores do universo) ou que estejam em vias de melhorar as suas práticas ESG (ou seja, melhores esforços), excluindo empresas que não tenham uma pontuação ESG mínima absoluta. A metodologia utilizada para a seletividade ESG é a seguinte: a pontuação ESG média ponderada da carteira longa do ELEVA Global Bonds Opportunities Fund deve ser superior (ou seja, melhor) do que a pontuação ESG média do seu universo de investimento inicial.

A Sociedade Gestora procurará atingir o objetivo de investimento através de uma combinação de um posicionamento global de duração longa/curta, juntamente com estratégias de valor relativo. O Subfundo investirá principalmente em obrigações, moedas e outros títulos de dívida de emissores privados, públicos e semipúblicos em todo o mundo, sem quaisquer restrições às respetivas exposições setoriais. As obrigações e outros títulos de dívida aos quais o Subfundo estará exposto podem ser de natureza não especulativa («Investment Grade») ou especulativa («High Yield» ou «Non-Rated») e estar localizados em várias regiões geográficas, dentro dos limites descritos abaixo e no prospeto. Podem ter taxas fixas ou variáveis e incluir, sem limitação, títulos de dívida indexados, subordinados, em dificuldades, resgatáveis e cobertos. Os títulos de dívida subordinados também podem ser perpétuos («Híbridos» para emissões não financeiras). O Subfundo pode investir e/ou estar exposto a outras classes de ativos e, em particular, a obrigações emitidas por emissores não cotados. A alocação mínima em obrigações e outros títulos de dívida (excluindo FDIs não financiados) de entidades públicas, semipúblicas e privadas emitidos em países da OCDE será de 60% do valor líquido do ativo do Subfundo, enquanto a exposição a países não pertencentes à OCDE será limitada a 30%. A exposição máxima do Subfundo a títulos de dívida de «alto rendimento» ou «sem notação» é limitada a um máximo de 50% do seu valor líquido do ativo. O Subfundo pode investir em derivados cotados e não cotados com o objetivo de aumentar o rendimento e cobrir riscos. Podem ser utilizadas transações de recompra e recompra inversa, swaps de retorno total e outros instrumentos financeiros derivados com características semelhantes. Através dos antigos FDIs (instrumentos financeiros derivados), o Subfundo pode comprometer-se a alavancar até 1.000% do seu valor líquido do ativo. Isto significa que o Subfundo pode ter compromissos adicionais que visem a exposição, cobertura ou arbitragens nos mercados financeiros até dez vezes o seu valor líquido do ativo, em valor absoluto. O Subfundo é gerido ativamente, sem referência a um índice de referência.

Depositário: Os ativos dos Subfundos são detidos no HSBC Continental Europe, Luxemburgo e são separados dos ativos de outros subfundos da Empresa.

Mais informações e disponibilidade de preços: Mais informações sobre a Empresa (incluindo o Prospeto atual e o Relatório Anual mais recente) estão disponíveis em inglês, e informações sobre o Subfundo e outras Classes de Ações (incluindo os preços mais recentes das ações e versões traduzidas deste documento) estão disponíveis gratuitamente em www.elevacapital.com ou mediante pedido por escrito à Sociedade Gestora, 61 rue des Belles Feuilles, 75116, Paris, França, ou enviando um e-mail para info@elevacapital.com.

A venda de ações do Subfundo pode ser realizada em qualquer dia útil.

A Classe de Ações não pretende distribuir dividendos. Todos os rendimentos resultantes de investimentos do Fundo são reinvestidos e refletidos no valor desta Classe de Ações.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

O Subfundo é adequado para investidores que sejam suficientemente sofisticados para compreender as especificidades do Subfundo (incluindo a utilização de uma alavancagem elevada) e é adequado para investidores com orientação para o retorno absoluto que procuram crescimento de capital durante pelo menos um período de investimento de dois anos e que pretendem obter exposição a investimentos do tipo descrito na política de investimento apresentada acima.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido por 2 anos.

O risco efetivo pode variar significativamente, em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade de para pagar a sua retribuição.

Riscos adicionais: Risco de liquidez do mercado, risco de contraparte, risco de crédito, risco de taxa de juro, risco de derivados, risco de mercado emergente, risco de inflação, fatores de risco ESG.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Se Eleva Capital S.A.S não pode pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento.

Desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de o produto e de um índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado : 2 anos			
Investimento 10 000EUR			
Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 2 anos
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	7 810 EUR	7 970 EUR
	Retorno médio anual	-21,9%	-10,7%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 280 EUR	8 400 EUR
	Retorno médio anual	-17,2%	-8,4%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 710 EUR	9 640 EUR
	Retorno médio anual	-2,9%	-1,8%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 800 EUR	11 820 EUR
	Retorno médio anual	8,0%	8,7%

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 10/2020 e 10/2022.

O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 10/2015 e 10/2017.

O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 09/2022 e 09/2024.

O que sucede se Eleva Capital S.A.S não puder pagar?

Os ativos e passivos deste produto são separados dos da Eleva Capital S.A.S. Não existe responsabilidade cruzada entre estas entidades, e o produto não seria responsável caso a Eleva Capital S.A.S. ou qualquer prestador de serviços delegado entrasse em falência ou incumprimento. Este produto não participa num sistema de compensação de investidores.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe vende este produto ou lhe presta aconselhamento sobre o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, essa pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e mostrar-lhe-á o impacto que a totalidade dos custos terá sobre o investimento ao longo do tempo.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos EUR 10 000.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 2 anos
Custos totais EUR	514 EUR	726 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	5,1%	3,7% por ano

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 1,9% antes dos custos e -1,8% depois dos custos.

Composição dos Custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	3,0% do valor que você paga ao entrar neste investimento. Este é o valor máximo que será cobrado. A pessoa que lhe vender o produto informará o valor real da taxa.	298 EUR
Custos de saída	Não cobramos taxa de saída.	0 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,7% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos reais do último ano.	74 EUR
Custos de transação	1,0% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	95 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	O impacto da comissão de desempenho. 20,00% de qualquer retorno em excesso que o VPL atingir acima do nível mais alto (high water mark). 20,00% de qualquer retorno em excesso que o VPL atingir acima do nível mais alto (high water mark).	47 EUR

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 2 ano(s).

O período de detenção recomendado baseia-se na nossa avaliação das características de risco e rendimento e dos custos do produto. Calendário de ordens: Os pedidos de resgate e subscrição devem ser recebidos na forma adequada pelo Administrador do Subfundo até às 17h00 (hora do Luxemburgo) do dia útil bancário no Luxemburgo anterior ao Dia de Avaliação relevante em que o Acionista pretende resgatar ou emitir ações. O Administrador do Subfundo enviará normalmente uma nota contratual confirmando a transação por fax, e-mail ou correio ao requerente, assim que for razoavelmente possível e normalmente no prazo de três Dias Úteis após o Dia de Avaliação relevante. O desinvestimento antes do final do período de detenção recomendado pode ter consequências negativas para o seu investimen

Como posso apresentar queixa?

Qualquer reclamação pode ser encaminhada para info@elevacapital.com ou por correio postal para o seguinte endereço: ELEVA Capital SAS Attn. RCCI 61 rue des Belles Feuilles 75116 Paris. A ELEVA Capital acusará o recebimento da reclamação no prazo máximo de dez dias úteis a partir da data de recebimento, a menos que entretanto tenha sido enviada uma resposta ao cliente. Salvo em circunstâncias excepcionais devidamente justificadas, será entregue resposta ao cliente no prazo de dois meses a contar da receção da reclamação. Em caso de litígio em curso, o cliente pode contactar o Provedor de Justiça da AMF através do seguinte endereço: Autorité des marchés financiers Médiateur de l'AMF 17 Place de la Bourse 75082 PARIS CEDEX 02. O formulário de pedido de mediação AMF e a carta de mediação estão disponíveis no sítio Web da 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>

Se tiver uma reclamação a fazer relativa à pessoa que o aconselhou sobre este produto ou que lhe vendeu o mesmo, entre em contacto com o Provedor para iniciar o respetivo processo de reclamação.

Outras informações relevantes

Política de remuneração: Está disponível gratuitamente, mediante solicitação, uma cópia em papel da política de remuneração atualizada da Sociedade Gestora, incluindo, entre outras possibilidades, uma descrição de como a remuneração e os benefícios são calculados, bem como as pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios. Também está disponível uma descrição detalhada da política no prospeto da empresa.

Tributação: A Empresa está sujeita à legislação fiscal do Luxemburgo, o que pode ter impacto na sua situação fiscal pessoal enquanto investidor no Fundo.

Passivo: A Eleva Capital S.A.S. apenas pode ser responsabilizada com base em qualquer declaração contida neste documento que seja enganosa, imprecisa ou inconsistente com as partes relevantes do prospeto da Empresa.

Informação específica: Poderá converter as suas em ações da mesma classe ou de outra classe ou subfundo, desde que cumpra determinados critérios. Poderá encontrar mais informações em "Conversões", no Anexo relevante do prospeto da Empresa.

Em :

<https://www.priipsdocuments.com/eleva/?isin=LU2168543499&lang=pt&kid=no>, podem ser encontradas mais informações relativas ao desempenho passado e aos cenários de desempenho anteriores do produto.