

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 European Multi Opportunities Fund-Class R (EUR) acc.-LU2539370093

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 est un compartiment multi-actifs qui vise à générer un rendement absolu positif à moyen terme, principalement grâce à une gestion active et flexible : (i) d'actions et de titres liés à des actions d'émetteurs privés dont le siège social est situé en Europe, et (ii) d'obligations et autres titres de créance d'émetteurs privés, publics et semi-publics du monde entier, sans aucune restriction quant à leur exposition sectorielle, libellés principalement en euros. Il n'existe aucune contrainte spécifique en matière de répartition des actifs entre la poche actions et la poche obligations, celle-ci pouvant varier de 0 % à 100 % pour chaque poche.

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. À partir d'un univers large composé de toutes les sociétés (toutes capitalisations boursières, tous secteurs) à travers le monde, le Compartiment se concentre sur les sociétés répondant au critère financier suivant : la capitalisation boursière minimale est fixée à 1 milliard d'euros, sauf si la société présente un bilan solide et une croissance suffisante de son chiffre d'affaires. Cela définit l'univers d'investissement initial (afin de comparer le Compartiment à son univers d'investissement sur la base de critères ESG). 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 méthodologie utilisée pour la sélectivité ESG est la suivante : le score ESG moyen pondéré de la poche longue du Compartiment doit être supérieur (c'est-à-dire meilleur) que le score ESG moyen de son univers d'investissement initial.

En ce qui concerne la poche actions du Compartiment, la Société de Gestion cherchera à investir dans des sociétés qu'elle considère comme présentant des perspectives de croissance attractives sur une période de 3 à 5 ans, qui ne se reflètent pas dans leur cours actuel ou qui ont des multiples de valorisation faibles susceptibles de revenir à la moyenne au fil du temps.

En ce qui concerne la poche obligataire du Compartiment, elle sera gérée 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, dans les marchés baissiers. La répartition maximale en obligations et autres titres de créance (à l'exclusion des IFD non financés) émis par des entités publiques, semi-publics et privées dans des pays non membres de l'OCDE (« pays à risque ») sera de 10 % de la valeur nette d'inventaire du Compartiment. Le Compartiment peut investir jusqu'à 50 % dans des obligations à haut rendement et non notées.

Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés (IFD) à titre accessoire, tels que des contrats à terme sur taux d'intérêt, des obligations à émetteur unique, des paniers d'obligations, des options sur taux d'intérêt, des contrats à terme, des obligations à émetteur unique et des paniers d'obligations, des swaps sur défaillance de crédit sur des obligations à émetteur unique, des paniers d'obligations et des indices obligataires, des swaps (y compris des swaptions) sur taux d'intérêt et inflation. Le Compartiment conclura des opérations de prêt de titres, à l'exclusion des swaps de rendement total. Le Compartiment est géré de manière active, sans référence à un 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 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.

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 est disponible à l'investissement pour les investisseurs particuliers et institutionnels. Il convient aux investisseurs à la recherche d'une croissance du capital sur une période d'investissement d'au moins 5 ans, qui souhaitent s'exposer à un portefeuille flexible et activement géré d'obligations libellées en euros, d'actions européennes et d'investissements similaires du type décrit plus haut dans la politique d'investissement.

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 5 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 crédit, risque de contrepartie, risque lié aux entreprises de petite taille, risque de perturbations économiques, risque d'inflation, risque opérationnel.

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 : 5 ans			
Investissement de 10 000 EUR		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios			
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	6 330 EUR	7 110 EUR
	Rendement annuel moyen	-36,7 %	-6,6 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 280 EUR	10 130 EUR
	Rendement annuel moyen	-17,2 %	0,3 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 140 EUR	11 850 EUR
	Rendement annuel moyen	1,4 %	3,5 %
Favorable`	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 850 EUR	13 700 EUR
	Rendement annuel moyen	18,5 %	6,5 %

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 09/2017 et 09/2022.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 11/2019 et 11/2024.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 03/2020 et 03/2025.

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.

La Catégorie d'actions n'a pas l'intention de distribuer de dividendes. Tout revenu découlant des investissements du Fonds est réinvesti et reflété dans la valeur de cette Catégorie d'actions.

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 5 ans
Coûts totaux EUR	505 EUR	1 481 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5,1 %	2,8 % 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 6,3 % avant déduction des coûts et de 3,5 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3,0 % 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.	297 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,2 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année écoulée.	120 EUR
Coûts de transaction	0,4 % 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.	38 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	L'impact de la commission de performance. 15,00% de tout rendement excédentaire obtenu par la VNI au-dessus du seuil (« High Water Mark »).	49 EUR

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

Période de détention recommandée: 5 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 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-emploi/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=LU2539370093&lang=fr&kid=no>.