

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 Global Multi Opportunities Fund-Class R (EUR) acc.-LU2603204327

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 es un subfondo multiactivo que busca obtener una rentabilidad absoluta positiva a medio plazo, principalmente mediante una gestión activa y flexible de: (i) acciones y valores relacionados con acciones de emisores corporativos de todo el mundo, y (ii) bonos, divisas y otros títulos de deuda de emisores privados, públicos y semipúblicos de todo el mundo, sin restricciones en cuanto a la exposición a los respectivos sectores. La exposición global máxima a divisas distintas del EUR es del 100 %. No existen restricciones específicas en cuanto a la distribución de activos entre la cartera de renta variable y la cartera de renta fija, que puede variar entre el 0 % y el 100 % para cada cartera. El Subfondo tiene una exposición máxima a los mercados emergentes del 50 % del patrimonio neto. Las inversiones en acciones chinas (y valores relacionados con acciones) y bonos combinados no superarán el 20 % del patrimonio neto. En ningún caso el Subfondo estará expuesto a más del 10 % de su patrimonio neto en CNY.

El Subfondo promueve una combinación de características ESG, integra criterios ESG vinculantes en su estrategia de inversión y se acoge al artículo 8 del SFDR. El principal objetivo no financiero del Subfondo es invertir en empresas, emisores soberanos, cuasi soberanos y supranacionales con buenas prácticas ESG (es decir, las mejores del universo) o que estén mejorando sus prácticas ESG (es decir, que estén realizando los mejores esfuerzos), excluyendo a las empresas que no alcancen una puntuación ESG mínima absoluta. De un amplio universo compuesto por todas las empresas (todas las capitalizaciones bursátiles, todos los sectores) de todo el mundo, el Subfondo se centra en las empresas que cumplen el siguiente criterio financiero: la capitalización bursátil mínima se fija en 1000 millones de dólares estadounidenses, salvo que la empresa tenga un balance sólido y un crecimiento de los ingresos suficiente. Esto define el denominado universo de inversión inicial (con el fin de comparar el Subfondo con su universo de inversión según criterios ESG). El Subfondo podrá, de forma accesoria, invertir y/o exponerse a otras clases de activos y, en particular, a bonos emitidos por emisores no cotizados. La metodología utilizada para la selectividad ESG es la siguiente: la puntuación ESG media ponderada de la cartera larga del Subfondo debe ser superior (es decir, mejor) que la puntuación ESG media de su universo de inversión inicial.

En cuanto a la cartera de renta variable del Subfondo, la Sociedad Gestora tratará de invertir en empresas que considere que tienen perspectivas de crecimiento atractivas en un período de tres a cinco años, que no se reflejen en su precio de cotización actual o que tengan múltiplos de valoración bajos con potencial de volver a la media con el tiempo.

En cuanto a la cartera de deuda del Subfondo, se gestionará con un enfoque de rentabilidad total para participar en mercados alcistas, al tiempo que se aplicará un enfoque defensivo, cubriendo la cartera frente a los riesgos de mercado, en mercados bajistas. El Subfondo podrá invertir hasta un 50 % en bonos de alto rendimiento y bonos sin calificar.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) tales como futuros sobre acciones, índices bursátiles, tipos de interés, bonos de emisión única y cestas de bonos con fines de cobertura o para obtener exposición; opciones sobre acciones, índices bursátiles, tipos de interés, futuros, bonos de emisión única y cestas de bonos con fines de cobertura o para obtener exposición; CFD sobre acciones e índices bursátiles (que pueden utilizarse con fines de cobertura o exposición); swaps de incumplimiento crediticio sobre bonos de emisión única, cestas de bonos e índices de bonos que pueden utilizarse con fines de cobertura o exposición; swaps (incluidas las swaptions) sobre tipos de interés e inflación. El Subfondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, con exclusión de los swaps de rendimiento total. El Subfondo se gestiona de forma activa, sin referencia a ningún índice de referencia.

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.

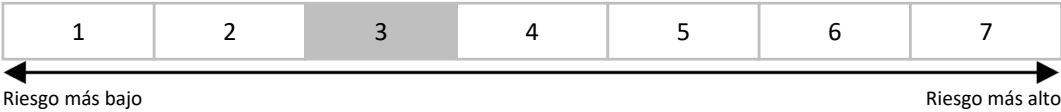
La Clase no tiene previsto distribuir dividendos. Todos los ingresos procedentes de las inversiones del Fondo se reinvierten y se reflejan en el valor de esta Clase.

Inversor minorista al que va dirigido

El Subfondo está disponible para la inversión de inversores minoristas e institucionales y 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 una cartera flexible gestionada activamente de bonos, renta variable europea e inversiones similares de todo el mundo, 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 3 en una escala de 7, que es un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como improbable. Riesgos adicionales: Riesgo de liquidez de mercado, riesgo de crédito, riesgo de contraparte, riesgo de pequeñas empresas, riesgo de perturbación económica, riesgo de inflación y riesgo operativo.

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 10.000EUR		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	5.660 EUR	5.350 EUR
	Rendimiento medio cada año	-43,4 %	-11,8 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.570 EUR	9.820 EUR
	Rendimiento medio cada año	-14,3 %	-0,4 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.330 EUR	13.520 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,3 %	6,2 %
Favorable`	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12.200 EUR	15.090 EUR
	Rendimiento medio cada año	22,0 %	8,6 %

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 03/2024 y 04/2025.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 08/2015 y 08/2020.

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 EUR 10.000.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales EUR	565 EUR	1.950 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,7 %	3,6 % 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 9,8 % antes de deducir los costes y del 6,2 % 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.	299 EUR
Costes de salida	No cobramos ninguna tarifa de salida.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,4 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	140 EUR
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.	38 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	El impacto de la comisión de resultados. 15,00% del diferencial de rentabilidad que alcance el VL por encima de la cota máxima (High Water Mark).	89 EUR

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 el Administrador del Subfondo a más tardar a las 17:00 horas (hora de Luxemburgo) del día hábil bancario en Luxemburgo anterior al Día de Valoración pertinente en el que el Accionista desea que se reembolsen o se emitan las 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. La desinversión 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=LU2603204327&lang=es&kid=no>.