Documento contenente le informazioni chiave

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 Absolute Return Dynamic Fund-Class R (EUR) acc.-LU2719144409

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: 30 giugno 2025

Cos'é 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

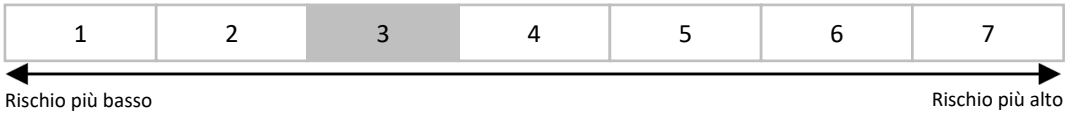
Il Comparto mira a ottenere un rendimento assoluto positivo nel medio termine attraverso la crescita del capitale, investendo principalmente in azioni europee quotate e titoli collegati ad azioni, sia a lungo che a breve termine, seguendo una strategia di investimento attiva. Utilizzando questa strategia, il Comparto investirà o assumerà esposizioni sia lunghe che corte (tramite FDI) principalmente in titoli quotati e strumenti finanziari collegati ad azioni (che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili) e warrant di emittenti con qualsiasi capitalizzazione di mercato economica. Il Comparto investirà almeno il 50% del proprio patrimonio netto in azioni europee e potrà, in via accessoria, investire e/o essere esposto ad altre classi di attività, in particolare obbligazioni. Il Comparto ha un'esposizione massima ai mercati emergenti pari al 50% del patrimonio netto. Gli investimenti in azioni cinesi (e titoli azionari) e obbligazioni non supereranno complessivamente il 20% del patrimonio netto. Il Comparto non sarà in alcun caso esposto per più del 10% del proprio patrimonio netto in CNY.
Il Comparto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, integra criteri ESG vincolanti nella propria strategia di investimento (tasche di investimento lunghe e corte) e rientra nell'articolo 8 del SFDR. L'obiettivo non finanziario principale del Comparto è quello di investire, su base a lungo termine, 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. Allo stesso tempo, il Comparto non vende allo scoperto alcuna società con pratiche ESG eccellenti (ossia con un punteggio ESG >80/100). La metodologia utilizzata per la selettività ESG è la seguente: la tasca di investimento lunga del Comparto deve avere un punteggio ESG medio ponderato superiore al punteggio ESG medio del suo universo di investimento iniziale.
Per il comparto a lungo termine, la Società di Gestione cercherà di investire in società che ritiene abbiano prospettive di crescita interessanti su un periodo di 3-5 anni non riflesse nel loro prezzo di negoziazione corrente o che abbiano multipli di valutazione bassi con il potenziale di tornare alla media nel tempo.
Per la tasca di investimento corta, la Società di Gestione cercherà di concentrarsi su tre particolari tipi di opportunità: società in cui ritiene che vi sia una discrepanza tra il credito e la percezione del mercato azionario dei fondamentali di tale società; società che ritiene sopravvalutate e in punti di inflessione negativi; e società che ritiene appartenenti a settori con difficoltà a lungo termine.
Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati (FDIs), futures su azioni, indici azionari e obbligazioni, contratti a termine, opzioni su azioni e indici azionari, CFD su azioni e indici azionari, contratti a termine su indici azionari, TRS finanziati e TRS non finanziati su azioni europee o altri investimenti sottostanti o titoli correlati alla politica di investimento del Comparto, nonché indici azionari. Il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli con l'esclusione dei total return swap. Si prevede che l'esposizione netta di mercato del Comparto sarà tipicamente compresa tra il -20% e il +100% del valore patrimoniale netto del Comparto. Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Non è possibile garantire che il Comparto riuscirà a raggiungere il proprio obiettivo di generare un rendimento assoluto.
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 orientati al rendimento assoluto che cercano una crescita del capitale in un periodo di investimento di almeno 5 anni e che desiderano acquisire esposizione a investimenti del tipo descritto nella politica di investimento sopra indicata. Gli investitori devono essere pronti ad assumere un livello relativamente elevato di rischio di perdita del capitale originale per ottenere un rendimento potenziale più elevato.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Rischi aggiuntivi: Rischio di liquidità di mercato, Rischio di controparte, Rischio dei derivati, Strategia lunga/corta direzionale, Rischio di turbolenza economica, Rischio di vendite corte sintetiche, 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 e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni **Investimento 10.000EUR** **Scenari**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita 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	6.320 EUR	5.810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,8%	-10,3%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.960 EUR	10.080 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,4%	0,2%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.180 EUR	12.480 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,8%	4,5%
Favorevole`	Possibile rimborso al netto dei costi	12.150 EUR	15.340 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	21,5%	8,9%

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 04/2015 e il 04/2020.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 03/2018 e il 03/2023.
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.
- EUR 10.000 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali EUR	543 EUR	1.738 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	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 7,8% prima dei costi e al 4,5% 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.	299 EUR
Costi di uscita	Non applichiamo alcuna commissione di uscita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,4% del valore del Suo investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	141 EUR
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.	43 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'impatto della commissione di performance. Il 20,00% di qualsiasi extra-rendimento ottenuto dal NAV rispetto all'High Water Mark.	60 EUR

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 17:00 (ora del Lussemburgo) del Giorno lavorativo bancario in Lussemburgo precedente il Giorno di valutazione pertinente in cui l'Azionista richiede 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 fine del periodo di detenzione raccomandato può avere conseguenze negative sul vostro 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=LU2719144409&lang=it&kid=no.