

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 Absolute Return Dynamic Fund-Class A1 (EUR) acc.-LU2719141728

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: 30 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 busca obtener una rentabilidad absoluta positiva a medio plazo mediante el crecimiento del capital, invirtiendo principalmente en acciones europeas cotizadas y valores relacionados con acciones, tanto a largo como a corto plazo, siguiendo una estrategia de inversión activa. Mediante esta estrategia, el Subfondo invertirá o tomará posiciones largas y cortas (a través de FDI) principalmente en valores cotizados y relacionados con la renta variable (que pueden incluir, entre otros, valores convertibles) y warrants de emisores de cualquier capitalización bursátil. El Subfondo invertirá al menos el 50 % de su valor liquidativo en acciones europeas y podrá, de forma accesorio, invertir en otras clases de activos, en particular en bonos, o tener exposición a ellos. 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 (bolsas de inversión largas y cortas) y se acoge al artículo 8 del SFDR. El principal objetivo no financiero del Subfondo es invertir, a largo plazo, en empresas con buenas prácticas ESG (es decir, las mejores del universo) o en empresas que están mejorando sus prácticas ESG (es decir, las que más se esfuerzan), excluyendo a aquellas que no alcancen una puntuación ESG mínima absoluta. Al mismo tiempo, el Subfondo no vende en corto ninguna empresa con prácticas ESG excelentes (es decir, con una puntuación ESG >80/100). La metodología utilizada para la selectividad ESG es la siguiente: la cartera de inversión a largo plazo del Subfondo debe tener una puntuación ESG media ponderada superior a la puntuación ESG media de su universo de inversión inicial.

Para la cartera de posiciones largas, la Sociedad Gestora tratará de invertir en empresas que considere que tienen perspectivas de crecimiento atractivas en un periodo de 3 a 5 años que no se reflejan en su precio de cotización actual o que tienen múltiplos de valoración bajos que pueden revertir a la media con el tiempo.

Para la cartera de inversión a corto plazo, la Sociedad Gestora tratará de centrarse en tres tipos concretos de oportunidades: empresas en las que considera que existe una desconexión entre el crédito y la percepción del mercado de valores sobre los fundamentos de dicha empresa; empresas que considera sobrevaloradas y en puntos de inflexión negativos; y empresas que considera que pertenecen a sectores con dificultades a largo plazo.

El Subfondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados (IFD), futuros sobre acciones, índices bursátiles y bonos, contratos a plazo, opciones sobre acciones e índices bursátiles, CFD sobre acciones e índices bursátiles, contratos a plazo sobre índices bursátiles, TRS financiados y TRS no financiados sobre acciones europeas u otras inversiones subyacentes o valores relacionados con la política de inversión del Subfondo, así como índices bursátiles. El Subfondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, con exclusión de los swaps de rendimiento total. Se pretende que la exposición neta de mercado del Subfondo se sitúe normalmente entre el -20 % y el +100 % del valor liquidativo del Subfondo. El Subfondo se gestiona de forma activa, sin referencia a ningún índice de referencia. No puede garantizarse que el Subfondo logre su objetivo de generar una rentabilidad absoluta.

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 es adecuado para inversores con un enfoque de rentabilidad absoluta que buscan un crecimiento del capital durante un período de inversión de al menos 5 años y que deseen obtener exposición a inversiones del tipo descrito en la política de inversión indicada anteriormente. Los inversores deben estar preparados para asumir un nivel relativamente alto de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener un mayor rendimiento potencial.

Indicador de riesgo



El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Si Eleva Capital S.A.S no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 03/2020 y 03/2025.

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.

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.

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	696 EUR	2.609 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	7,0 %	4,9 % 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 9,4 % antes de deducir los costes y del 4,5 % 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.	303 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	2,5 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	251 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.	43 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	El impacto de la comisión de resultados. 20,00% del diferencial de rentabilidad que alcance el VL por encima de la cota máxima (High Water Mark).	99 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=LU2719141728&lang=es&kid=no>.